

中國鋼鐵股份有限公司（中鋼公司）民國八十九年及八十八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國八十九年及八十八年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據，評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達中鋼公司民國八十九年及八十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國八十九及八十八年度之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，中鋼公司對於中鋼碳素化學公司等五家被投資公司具實質控制能力，原依被投資公司上年度財務報表按權益法認列投資損益，自民國八十八年度起，遵照財政部證券暨期貨管理委員會規定，改按被投資公司同期財務報表依權益法認列投資損益。

此 致

中國鋼鐵股份有限公司 公鑒

勤業會計師事務所

會計師 陳 政 弘

會計師 王 景 益

高雄市會計師公會會員證第 079 號
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
(72)台財證(一)第 2583 號

高雄市會計師公會會員證第 148 號
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
(72)台財證(一)第 2583 號

中 華 民 國 九 十 年 一 月 二 十 日

資 產 負 債 表

民國八十九年及八十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

底	八 十 八 年 底					八 十 九 年 底		八 十 八 年 底			
金	額	%	負 債 及 股 東 權 益			金	額	%	金	額	%
流動負債											
7	\$ 19,992,607	10	2100	短期借款及銀行透支（附註九							
4	-	-		及十九）		\$ 2,933,033	1		\$ 3,625,612	2	
-	409,095	-	2110	應付短期票券（附註十）		1,092,919	-		6,313,806	3	
1	1,142,401	1	2140	應付帳款（附註十一及十八）		2,426,340	1		2,757,609	1	
9	14,749,289	7	2160	應付所得稅（附註二及十五）		3,339,555	2		1,250,408	1	
4	7,568,787	4	2210	其他應付款項(附註十六)		5,553,083	3		3,874,384	2	
			2270	一年內到期之長期負債（附註							
-	737,940	-		十二及十三）		12,809,033	6		7,750,654	4	
25	44,600,119	22	2280	其他流動負債（附註二十三）		1,682,907	1		1,930,072	1	
			21XX	流動負債合計		29,836,870	14		27,502,545	14	
長期負債											
16	28,213,609	14	2410	應付公司債（附註十二）		30,050,000	14		34,812,000	17	
			2420	長期借款（附註十三及十九）		5,245,363	3		4,862,980	2	
			24XX	長期負債合計		35,295,363	17		39,674,980	19	
2	5,016,459	2	2510	土地重估增值稅準備（附註七）		3,370,813	2		3,370,813	2	
2	4,305,016	2									
17	35,075,684	17	2880	其他負債(附註十五及十八)		5,824,702	3		6,473,636	3	
98	201,692,260	99									
			2XX								
1	1,542,424	1	X	負債合計		74,327,748	36		77,021,974	38	

<u>75</u>	<u>147,723,588</u>	<u>72</u>	3120	特別股－股息 14%	<u>477,770</u>	<u>-</u>	<u>487,340</u>	<u>-</u>
55	121,295,671	59	31XX	股本合計	87,961,396	42	86,109,029	42
<u>2</u>	<u>6,675,962</u>	<u>3</u>	3280	資本公積	409,005	-	363,995	-
<u>57</u>	<u>127,971,633</u>	<u>62</u>	3351	保留盈餘	46,380,081	22	40,955,888	20
			3410	未實現長期投資跌價損失	(149,728)	-	(1,101)	-
<u>2</u>	<u>3,679,765</u>	<u>2</u>	3420	累積換算調整數	<u>53,726</u>	<u>-</u>	<u>15,341</u>	<u>-</u>
			3XX					
			X	股東權益合計	<u>134,654,480</u>	<u>64</u>	<u>127,443,152</u>	<u>62</u>
<u>10</u>	<u>\$ 204,465,126</u>	<u>100</u>		負債及股東權益總計	<u>\$ 208,982,228</u>	<u>100</u>	<u>\$ 204,465,126</u>	<u>100</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

財務副總經理：

主辦會計：

中國鋼鐵股份有限公司

損 益 表

民國八十九年及八十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

(惟每股純益為新台幣元)

		八 十 九 年 度		八 十 八 年 度	
		金 額	%	金 額	%
營業收入 (附註二及十八)					
4110	銷貨收入	\$ 97,345,104	97	\$ 86,859,030	97
4610	勞務收入	2,942,207	3	2,722,242	3
4800	其他營業收入	<u>347,538</u>	-	<u>300,406</u>	-
4000	營業收入合計	<u>100,634,849</u>	<u>100</u>	<u>89,881,678</u>	<u>100</u>
營業成本 (附註十八)					
5110	銷貨成本	72,407,183	72	68,645,921	77
5610	勞務成本	2,216,174	2	2,063,666	2
5800	其他營業成本	<u>100,948</u>	-	<u>106,971</u>	-
5000	營業成本合計	<u>74,724,305</u>	<u>74</u>	<u>70,816,558</u>	<u>79</u>
5910	營業毛利	<u>25,910,544</u>	<u>26</u>	<u>19,065,120</u>	<u>21</u>

營業費用					
6100	行銷費用	1,777,245	2	1,723,141	2
6200	管理費用	2,055,655	2	1,704,412	1
6300	研究發展費用	<u>856,301</u>	<u>1</u>	<u>843,260</u>	<u>1</u>
6000	營業費用合計	<u>4,689,201</u>	<u>5</u>	<u>4,270,813</u>	<u>4</u>
6900	營業利益	<u>21,221,343</u>	<u>21</u>	<u>14,794,307</u>	<u>17</u>
營業外收入					
7110	利息收入	1,140,795	1	956,749	1
7120	投資利益(附註三及六)	2,053,155	2	2,432,875	3
7480	其他	<u>717,964</u>	<u>1</u>	<u>589,358</u>	<u>-</u>
7100	合計	<u>3,911,914</u>	<u>4</u>	<u>3,978,982</u>	<u>4</u>

(接次頁)

(承前頁)

營業外費用					
7510	利息費用 (附註七及十				
	八)	\$ 3,223,830	3	\$ 3,052,341	4
7880	其 他	<u>303,880</u>	<u>1</u>	<u>209,070</u>	<u>-</u>
7500	合 計	<u>3,527,710</u>	<u>4</u>	<u>3,261,411</u>	<u>4</u>
7900	稅前利益	21,605,547	21	15,511,878	17
8110	所得稅費用(利益)(附註二				
	及十五)	<u>3,024,012</u>	<u>3</u>	(<u>76,135</u>)	<u>-</u>
8900	列計會計原則變動累積影響				
	數前純益	18,581,535	18	15,588,013	17
9300	會計原則變動累積影響數				
	(附註三)	<u>-</u>	<u>-</u>	(<u>466,731</u>)	<u>-</u>
9600	純 益	<u>\$ 18,581,535</u>	<u>18</u>	<u>\$ 15,121,282</u>	<u>17</u>
9950	普通股每股純益(附註十七)				

- 減除特別股股息 (八十九年度 66,888 千元 ; 八十八年度 68,228 千元) 按發行在外普通股加權平均股數 (八十九年度 8,748,363 千股 ; 八十八年度 8,562,169 千股) 計算

9910	列計會計原則變動累積		
	影響數前純益	\$ 2.12	\$ 1.81
9940	會計原則變動累積影響		
	數	<u> -</u>	<u>(0.05)</u>
	每股純益	<u>\$ 2.12</u>	<u>\$ 1.76</u>

按追溯調整八十九年度辦理

盈餘及員工紅利轉增資後
之普通股加權平均股數
8,746,430 千股計算之每
股純益

\$ 1.73

後附之附註係本財務報表之一部分。

負責人： 總經理： 財務副總經理： 主辦

會計：

單位：新台幣千元，惟每股股利及面額為元

額 10 元，附註十四)		資本公積	保 留 盈 餘 (附 註 十 四)				未實現長期投	累 積 換 算	
通 股	股	(附 註 二、	法 定 盈 餘 公 積	特 別 公 積	未 分 配 盈 餘	合 計	資 跌 價 損 失	調 整 數	股 東 權 益 合 計
股數(千股)	金 額	七 及 十 四)					(附 註 二)	(附 註 二)	
8,143,800	\$ 81,437,995	\$ 361,948	\$ 13,324,464	\$10,915,701	\$ 26,494,516	\$ 50,734,681	(\$ 203,073)	\$ 37,813	\$132,902,364
4,566	45,660	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(1,100,000)	1,100,000	-	-	-	-
-	-	-	2,640,611	-	(2,640,611)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(197,436)	(197,436)	-	-	(197,436)
-	-	-	-	-	(71,076)	(71,076)	-	-	(71,076)
-	-	-	-	-	(131,267)	(131,267)	-	-	(131,267)
-	-	-	-	-	(20,361,481)	(20,361,481)	-	-	(20,361,481)
413,803	4,138,034	-	-	-	(4,138,034)	(4,138,034)	-	-	-
-	-	-	-	-	15,121,282	15,121,282	-	-	15,121,282
-	-	-	-	-	-	-	-	(22,472)	(22,472)
-	-	-	-	-	-	-	201,972	-	201,972
-	-	2,047	-	-	(781)	(781)	-	-	1,266
8,562,169	85,621,689	363,995	15,965,075	9,815,701	15,175,112	40,955,888	(1,101)	15,341	127,443,152
957	9,570	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	1,512,123	-	(1,512,123)	-	-	-	-
13,019	130,187	-	-	-	(130,187)	(130,187)	-	-	-
-	-	-	-	-	(39,056)	(39,056)	-	-	(39,056)
-	-	-	-	-	(62,115)	(62,115)	-	-	(62,115)
-	-	-	-	-	(11,132,059)	(11,132,059)	-	-	(11,132,059)
172,218	1,722,180	-	-	-	(1,722,180)	(1,722,180)	-	-	-
-	-	-	-	-	18,581,535	18,581,535	-	-	18,581,535
-	-	42,506	-	-	(71,600)	(71,600)	-	-	(29,094)
-	-	-	-	-	-	-	(148,627)	-	(148,627)
-	-	-	-	-	-	-	-	38,385	38,385
-	-	2,504	-	-	(145)	(145)	-	-	2,359

中國鋼鐵股份有限公司

現金流量表

民國八十九年及八十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	八十九年度	八十八年度
營業活動之現金流量		
純益	\$ 18,581,535	\$ 15,121,282
折舊	12,096,839	11,183,446
攤銷	570,418	327,814
遞延所得稅	(577,691)	(236,636)
迴轉備抵存貨跌價損失	(197,356)	(284,026)
依權益法認列之投資利益	(253,647)	(1,583,482)
處分固定資產損失	38,813	25,460
按權益法評價之長期投資現金股利	126,831	1,115,968
出售長期投資利益	(1,541,563)	(70,648)
遠期外匯產生之兌換損失(利益)及攤銷	(18,949)	92,766
資產及負債項目之變動		
短期投資	(4,743,303)	2,301,321
應收票據	81,668	1,989,384
應收帳款	(585,504)	(236,639)
存貨	(4,117,684)	3,851,065
其他流動資產	208,313	(74,771)
應付帳款	167,726	23,305
應付所得稅	2,089,147	(1,648,126)
其他應付款項	1,652,380	392,489
其他流動負債	(247,165)	(337,470)
營業活動之淨現金流入	<u>23,330,808</u>	<u>31,952,502</u>
投資活動之現金流量		
長期投資增加	(9,177,850)	(3,077,914)
購置固定資產	(2,494,358)	(8,263,766)
處分土地價款	-	3,052,795
其他資產減少(增加)	(1,431,018)	149,720
出售長期投資價款	1,954,120	200,237
質押定期存款減少(增加)	(77,299)	171,568
投資活動之淨現金流出	<u>(11,226,405)</u>	<u>(7,767,360)</u>

(接次頁)

(承前頁)

融資活動之現金流量		
支付股利	(\$ 11,150,096)	(\$ 20,471,274)
應付短期票券增加(減少)	(5,220,887)	1,731,192
短期借款及銀行透支減少	(692,579)	(438,738)
應付設備及工程款減少	(498,995)	(66,919)
應付公司債增加(減少)	(41,000)	9,167,000
長期借款增加(減少)	719,762	(3,422,889)
支付員工紅利及董監事酬勞	(39,056)	(266,956)
購入遠期外匯產生現金淨減少	(<u>12,541</u>)	(<u>122,977</u>)
融資活動之淨現金流出	(<u>16,935,392</u>)	(<u>13,891,561</u>)
現金及約當現金淨增加(減少)數	(4,830,989)	10,293,581
年初現金及約當現金餘額	<u>19,992,607</u>	<u>9,699,026</u>
年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 15,161,618</u>	<u>\$ 19,992,607</u>
補充揭露資訊		
支付利息(不含利息資本化金額)	<u>\$ 3,276,364</u>	<u>\$ 2,720,935</u>
支付所得稅		
支付以前年度所得稅	\$ 1,238,141	\$ 1,671,310
暫繳及扣繳稅款	172,928	61,369
分離課稅之利息所得稅	<u>101,487</u>	<u>75,948</u>
	<u>\$ 1,512,556</u>	<u>\$ 1,808,627</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期負債	<u>\$ 12,809,033</u>	<u>\$ 7,750,654</u>

(接次頁)

(承前頁)

取得子公司補充揭露資訊

取得子公司其資產與負債之公平價值表列如下：

現金	\$ 9	\$ -
長期投資	1,597,253	-
其他資產	75	-
負債	(90)	-
	1,597,247	-
取得股權%	× 99.44%	-
	1,588,302	-
減：遞延貸項	210,977	-
取得子公司總價款（附註六）	1,377,325	-
子公司現金餘額按取得股權比例計算	(9)	-
取得子公司支付現金	<u>\$ 1,377,316</u>	<u>\$ -</u>

本公司設立於六十年十二月三日，建廠計畫分階段完成，從事各種鋼鐵製品之製造及銷售。本公司已完成第四階段擴建工程並達量產，目前設計年產粗鋼產能為 805.4 萬公噸。

本公司股票於六十三年十二月起在台灣證券交易所上市掛牌買賣。

截至八十九年底止，經濟部持有本公司普通股股份 40.2%。

	<u>八 十 九 年 底</u>	<u>八 十 八 年 底</u>
應付商業本票		
年利率八十九年及八十八		
年底分別為 4.79%~4.8%		
及 4.348%~5.06%	\$ 1,100,000	\$ 6,450,000
減：未攤銷折價	<u>7,081</u>	<u>136,194</u>
	<u>\$ 1,092,919</u>	<u>\$ 6,313,806</u>

	八 十 九 年 底	八 十 八 年 底
設備及工程款	<u>\$ 1,248,921</u>	<u>\$ 1,747,916</u>
原料及物料款	<u>1,177,419</u>	<u>1,009,693</u>
	<u>\$ 2,426,340</u>	<u>\$ 2,757,609</u>

	<u>八 十 九 年 底</u>	<u>八 十 八 年 底</u>
五年期無擔保公司債 - 按面額發行		
八十四年十二月發行，年息7.2%，已於八十九年十二月償還	\$ -	\$ 1,972,000
八十五年三月發行，年息6.88%，自八十八年三月起分三年償還，每年各還本一次，利息每半年複利一次，按年支付	1,462,000	2,881,000
八十六年六月發行，年息6.5%，自八十九年六月起分三年償還，每年各還本一次，利息每半年複利一次，按年支付	3,350,000	5,000,000
八十七年五月發行，年息7.4%，自九十年五月起分三年償還，每年各還本一次，利息每半年複利一次，按年支付	5,000,000	5,000,000
八十七年十一月及十二月發行，年息6.785%，自發行日起屆滿四及五年，各還本二分之一，利息每半年複利一次，按年支付	5,000,000	5,000,000
八十八年五月及六月發行，年息5.69%，九十三年五月及六月到期一次還本，利息每半年複利一次，按年支付	7,750,000	7,750,000
八十八年七月發行，年息5.99%，九十三年七月到	2,250,000	2,250,000

期一次還本，利息每半年
複利一次，按年支付
八十九年十一月發行，年息
5.18%，九十四年十二月
到期一次還本，利息每年
計付息一次

5,000,000

-

(接次頁)

(承前頁)

四年期無擔保公司債 - 按面額

發行

八十八年三月發行，年息

6.5%，九十二年三月到期

一次還本，利息每半年複

利一次，按年支付

\$ 5,000,000

\$ 5,000,000

三年期無擔保公司債 - 按面額

發行

八十七年七月發行，年息

7.3%，九十年七月到期一

次還本，利息每半年複利

一次，按年支付

5,000,000

5,000,000

39,812,000

39,853,000

減：一年內到期部分

9,762,000

5,041,000

\$ 30,050,000

\$ 34,812,000

	<u>八十九年底</u>	<u>八十八年底</u>
進口設備貸款		
德國復興銀行 - 自八十六年四月至九十一年九月止，分十期平均償還，年利率 6.4% ~ 6.99%	\$ 2,540,032	\$ 3,579,609
英國西方商人銀行 - 自八十六年十月至九十一年四月止，分十期平均償還，年利率 5.38%	817,676	1,298,850
日本住友銀行 - 自八十七年八月至九十二年二月止，分十期平均償還，年利率 6.715%	827,500	1,102,675
日商日立造船公司 - 自八十六年八月至九十一年二月止，分十期平均償還，年利率 6.99%	193,302	306,645
新日本製鐵公司 - 自八十六年五月起，五年內分十期平均償還，年利率 6.99%	63,495	120,871
(接次頁)		

(承前頁)

國內銀行長期借款

中國輸出入銀行 - 九十二年三月到期一次償還，浮動年利率 5.25% (附註十九)	\$ 2,050,000	\$ -
中國國際商業銀行 - 九十二年十二月到期一次償還，年利率 1.05% (附註十九)	756,600	-
國防工業發展基金會機器借款		
自七十八年至九十二年分年償還，浮動年利率八十九年及八十八年底分別為 5.88% 及 5.89%	<u>1,043,791</u> 8,292,396	<u>1,163,984</u> 7,572,634
減：一年內到期部分	<u>3,047,033</u>	<u>2,709,654</u>
	<u>\$ 5,245,363</u>	<u>\$ 4,862,980</u>

國防工業發展基金會機器借款係承受前台鋁機器設備而取得之借款，其償還係按相關借款所購置之機器設備依承租設備子公司（中鋁公司）所提供之鋁品銷售量計算之折舊額（八十九及八十八年度各約為 144,173 千元及 112,136 千元），

以及按該借款所購置之機器設備占中鋁公司「產製強力鋁合金板片計畫」設備之資產比例計算之盈餘，自七十八年七月起開始償付至九十二年六月止。該項借款所購置之資產，在借款償還期限屆滿前，產權屬於國防工業發展基金會，債務償還終了後（歷年資產值償還百分比累計達 100%時），其產權即歸屬本公司，且此部份機器設備出租予中鋁公司（附註八），因是有關該等資產及負債分別列於其他資產及長期借款項下。

依照本公司章程，特別股之權利及義務如下：

- (一)特別股股息優先於普通股股息之分派，股息為面額之 14%。
- (二)本公司如某一年度無盈餘，或盈餘不足分派特別股股息，上述應優先分派而未分派之特別股股息，應累積於以後年度有盈餘時儘先補足之。

- (三)特別股分派公司剩餘財產之順序及比例與普通股同。
- (四)特別股股東於股東會有表決權、無選舉權，但有被選舉為董事或監察人之權利，其他權利義務與普通股之股東同。
- (五)本公司發行之特別股得以盈餘或發行新股所得之股款收回之。特別股之股東得請求將特別股變更為普通股。

本公司最大股東經濟部分別於八十一年五月及八十六年二月在歐洲及亞洲發行全球存託憑證共 20,537,550 單位，另在美國發行美國存託憑證 7,631,800 單位，嗣於八十六年五月、八十七年三月、八十八年八月及八十九年十二月因本公司盈餘轉增資，致其存託憑證增加 2,635,167 單位。存託憑證每單位表彰本公司普通股 20 股，發行之存託憑證折合普通股 616,090,420 股（含畸零股 80 股）。依財政部證券暨期貨管理委員會公布發行海外存託憑證辦法規定，存託憑證持有人得於三個月後要求兌回，在國內證券交易市場流通，並得在原發行股數範圍內再發行存託憑證。截至八十九年底止，流通在外之存託憑證為 18,894,557 單位，折合普通股 377,891,220 股（含畸零股 80 股），約佔發行股數 4%。

依公司法規定，資本公積僅能用以撥充股本或彌補虧損；又依財政部證券暨期貨管理委員會規定，資產重估增值之資本公積撥充股本，每年以一次及一定比例為限。

資本公積之內容如下：

	<u>八十九年底</u>	<u>八十八年底</u>
資產重估增值（附註七）	\$ 339,174	\$ 339,174
其他	<u>69,831</u>	<u>24,821</u>

\$ 409,005

\$ 363,995

本公司章程規定，每年度有純益時，於彌補虧損後，依下列順序分派之：

(一) 提列 10% 為法定盈餘公積，直至其餘額等於實收股本。

(二) 按面額 14% 分派特別股股息。

(三) 餘提撥 0.3% 為董監事酬勞及 3% 為從業人員紅利。

(四) 按面額 14% 分派普通股紅利。

(五)若尚有可分派之盈餘，按特別股及普通股股東持有股份比例再分派紅利。

上述盈餘之分配，由董事會擬具分派議案，必要時得於分派特別股股息後酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘，提請股東會決議之。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項提列特別盈餘公積，方得以分配，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉金額分配盈餘。依照上述法令規定，本公司於分配八十九年度盈餘時，應提列特別盈餘公積 96,002 千元。

前項股息及紅利之分派，除有保留現金之需要，得以盈餘轉增資分派較多之股份外，現金應占 50%以上。

依公司法規定，法定公積得用以彌補虧損；且當該項公積已達實收股本百分之五十時，並得以其半數撥充股本。

依所得稅法規定，自實施兩稅合一起本公司分配屬於八十七年度(含)以後之未分配盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率，計算可獲配之股東可扣抵稅額(營利事業所得稅)。

截至八十九年底止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為 555,281 千元。八十九年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率為 20.46%，由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以盈餘分配日

之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎。因是八十九年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率，尚須調整盈餘分配日前，本公司依所得稅法規定可能產生之各項可扣抵稅額。

本公司於八十八年六月分配八十六年七月一日至八十七年十二月三十一日期間之盈餘，其中分配屬於八十七年度盈餘部份，股東可獲配之股東可扣抵稅額比率為 5.59%。本公司於八十九年六月分配八十八年度盈餘，其中屬現金股利之稅額可扣抵比率為 9.35%，另於八十九年九月分配股票股利，其稅額扣抵比率為 14.11%。

截至八十九年底止，本公司之未分配盈餘屬於八十六年度（含）以前部分為 54,611 千元。

當年度所得稅計算如下：

	<u>八 十 九 年 度</u>	<u>八 十 八 年 度</u>
會計所得按法定稅率(25%)計算		
之稅額	\$5,401,387	\$3,877,970
調節項目之所得稅影響數		
未實現兌換利益淨額	(64,152)	(154,996)
折舊差異	716,344	434,065
已實現投資損失 (被投資公		
司減資)	-	(174,996)
投資利益淨額	(511,581)	(608,219)
迴轉備抵存貨損失	(49,339)	(71,007)
其 他	(131,783)	(46,354)
投資抵減	(<u>1,848,393</u>)	(<u>1,944,804</u>)
當年度估計應付所得稅	3,512,483	1,311,659
以前年度投資抵減	-	(1,215,864)
遞延所得稅之變動	(577,691)	(236,636)
分離課稅之利息所得稅	101,487	75,948
以前年度所得稅調整	(<u>12,267</u>)	(<u>11,242</u>)
所得稅費用 (利益)	<u>\$3,024,012</u>	(<u>\$ 76,135</u>)

本公司申報第四階段擴建工程機器設備投資抵減稅額業經稅捐機關於八十八年三月核定，截至八十八年底止，申報是項投資抵減稅額4,752,441千元，於扣除以前年度已認列所得稅利益3,808,633千元後，其差額943,808千元認列為八十八年度所得稅利益。另本公司於八十八年二月及三月取得轉投資投資抵減272,056千元，已分別獲准抵減以前年度之營利事業所得稅，是以該項金額認列為八十八年度所得稅利益。以上八十八年度認列投資抵減所得稅利益合計1,215,864千元。

遞延所得稅資產（負債）如下：

	<u>八十九年底</u>	<u>八十八年底</u>
流動（列入其他流動資產）		
遞延所得稅資產		
存貨跌價損失	\$ 94,385	\$ 143,724
其他	<u>6,553</u>	<u>28,458</u>
	<u>\$ 100,938</u>	<u>\$ 172,182</u>
非流動（列入其他負債）		
遞延所得稅資產		
未實現兌換損失	126,139	190,291
其他	<u>8,326</u>	<u>11,583</u>
	134,465	201,874
遞延所得稅負債		
折舊差異	(<u>4,554,127</u>)	(<u>5,270,471</u>)
遞延所得稅負債淨額	(<u>\$ 4,419,662</u>)	(<u>\$ 5,068,597</u>)

八十九年及八十八年底之應付所得稅係減除預付所得稅及暫繳所得稅後之淨額。

資產負債表上之應付所得稅餘額調節如下：

<u>八十九年度</u>	<u>八十八年度</u>
--------------	--------------

年初餘額	\$ 1,250,408	\$ 2,898,534
補繳八十六年七至十二月所得		
稅	-	(954,976)
轉列投資抵減所得稅利益	-	(1,215,864)
支付上年度所得稅	(1,238,141)	(716,334)
當年度估計應付所得稅	3,512,483	1,311,659
本年度暫繳及扣繳稅額	(172,928)	(61,369)
上年度應付所得稅調整	(<u>12,267</u>)	(<u>11,242</u>)
年底餘額	<u>\$ 3,339,555</u>	<u>\$ 1,250,408</u>

本公司截至八十七年度之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定。

本公司於八十四年四月十二日改制民營時，依照「公營事業移轉民營條例」規定，給付從業人員離職或年資結算金，全體員工服務年資自該日重新起算，並自該日起依照修正之退休、撫卹及資遣辦法，按員工薪資總額之百分比提撥退休準備金專戶存儲，並成立「退休準備金監督委員會」負責審議、監督及查核勞工退休準備金之提撥、存儲及支用。退休基金提撥及支付情況如下：

	<u>八 十 九 年 度</u>	<u>八 十 八 年 度</u>
年初餘額	\$ 4,731,396	\$ 3,644,244
本年度提撥	847,203	852,740
利息收入	-	244,761
本年度支付	(<u>14,602</u>)	(<u>10,349</u>)
年底餘額	<u>\$ 5,563,997</u>	<u>\$ 4,731,396</u>

依照財務會計準則第十八號公報，本公司退休金經精算結果，其相關資訊揭露如下：

(一)淨退休金成本

	<u>八 十 九 年 度</u>	<u>八 十 八 年 度</u>
服務成本	\$ 900,944	\$ 901,096
利息成本	256,365	200,403
退休基金資產之實際報酬	(243,449)	(281,970)
退休基金資產報酬利益	(74,502)	32,006
攤銷數	(<u>18,600</u>)	(<u>12,405</u>)
淨退休金成本	<u>\$ 820,758</u>	<u>\$ 839,130</u>

(二)退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	<u>八 十 九 年 底</u>	<u>八 十 八 年 底</u>
給付義務		
既得給付義務	\$ 76,564	\$ 40,324
非既得給付義務	<u>3,027,515</u>	<u>2,357,151</u>
累積給付義務	3,104,079	2,397,475
未來薪資增加之影響數	<u>2,236,759</u>	<u>1,880,494</u>
預計給付義務	5,340,838	4,277,969
退休基金資產公平價值	(<u>5,947,696</u>)	(<u>4,871,647</u>)
提撥狀況	(606,858)	(593,678)
未認列過渡性淨資產	128,735	138,271
未認列退休金利益	<u>619,389</u>	<u>623,118</u>
應計退休金負債(帳列其他應付款項)	<u>\$ 141,266</u>	<u>\$ 167,711</u>

上述退休基金資產公平價值與退休基金餘額之差異，主要係已估
列之應收利息。

(接次頁)

(承前頁)

(三)既得給付	<u>\$ 81,867</u>	<u>\$ 41,349</u>
---------	------------------	------------------

(四)退休金給付義務及計算淨退

休金成本假設為：

折現率	6.00%	6.00%
未來薪資水準增加率	4.50%	4.50%
退休基金資產預期投資報酬率	6.00%	6.00%

八十九及八十八年度每股純益之計算，經對可轉換特別股予以測試後，並非為約當普通股且不具稀釋作用，是以按簡單每股純益列示之。

(一)關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
中鋼鋁業公司 (中鋁)	按權益法評價之被投資公司
中鋼運通公司 (中運)	按權益法評價之被投資公司
中鋼碳素化學公司 (中碳)	按權益法評價之被投資公司
中貿國際公司 (中貿)	按權益法評價之被投資公司
中聯爐石處理資源化公司(中聯)	按權益法評價之被投資公司
中宇環保工程公司 (中宇)	按權益法評價之被投資公司
中國鋼鐵結構公司 (中鋼構)	按權益法評價之被投資公司
中欣開發公司 (中欣)	按權益法評價之被投資公司
中鋼保全公司 (中保)	按權益法評價之被投資公司
燁隆企業公司 (燁隆)	按權益法評價之被投資公司
和貿國際公司 (和貿)	實質關係人
Chung Mao Trading (BVI) Corp. (中貿 BVI)	實質關係人
智揚管理顧問公司 (智揚)	實質關係人

(二) 重大交易事項

當年度交易

	<u>八 十 九 年 度</u>		<u>八 十 八 年 度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>佔總額%</u>	<u>金 額</u>	<u>佔總額%</u>
<u>銷 貨</u>				
中 鋼 構	\$1,563,472	2	\$1,527,393	2
燁 隆	1,150,657	1	-	-
其 他	<u>1,766,358</u>	<u>2</u>	<u>1,335,804</u>	<u>1</u>
	<u>\$4,480,487</u>	<u>5</u>	<u>\$2,863,197</u>	<u>3</u>
<u>進 貨</u>				
中 鋁	\$1,630,207	4	\$1,253,918	4
其 他	<u>836,419</u>	<u>-</u>	<u>88,937</u>	<u>-</u>
	<u>\$2,466,626</u>	<u>4</u>	<u>\$1,342,855</u>	<u>4</u>

本公司與上列公司之銷貨及進貨均依一般正常條件為之。

土地租賃

本公司與中鋁、中鋼構、中聯、中碳分別訂立使用廠區土地租用合約，每年租金按公告地價年息 4% ~ 10% 計算，租金除中鋁按月收取外，餘每半年收取一次，其相關內容如下：

	<u>租 約 截 止 日</u>	<u>租 金</u>	<u>收 入</u>
		<u>八 十 九 年 度</u>	<u>八 十 八 年 度</u>
中 鋁	一〇五年二月	\$ 23,574	\$ 25,370
中 鋼 構	一〇七年五月	15,626	15,626
中 聯	一〇一年四月	4,740	4,419
中 碳	九十九年十二月	4,364	3,766
其 他	九十年十二月	<u>469</u>	<u>312</u>
		<u>\$ 48,773</u>	<u>\$ 49,493</u>

設備租賃

本公司向國防工業發展基金會借款承受台鋁所購置之機器設備，係以營業租賃方式租予中鋁，租約屆滿日為一〇〇年二月底，租

金按月收取，八十九及八十八年度租金均為 22,500 千元。

本公司與中碳訂立儲槽及輸送管線租用合約，每年租金按台灣地區居住類消費物價指數變動作調整，租金按月收取，合約屆滿日為九十二年底，八十九及八十八年度租金分別為 15,847 千元及 11,205 千元。

運 費

本公司進出口原料及鋼鐵製品等委由中運承運，運費隨基準運價及油價之變動，按約定公式計算，八十九及八十八年度支付予中運之進出口運費等各為 5,435,296 千元及 4,175,231 千元。

進出口代理及佣金

本公司八十九及八十八年度支付外銷鋼品之進出口代理服務費及佣金如下：

	八 十 九 年 度	八 十 八 年 度
和 貿	\$ 197,074	\$ 181,549
中 貿	153,785	131,153
中貿 - BVI	<u>122,291</u>	<u>41,022</u>
	<u>\$ 473,150</u>	<u>\$ 353,724</u>

爐石處理及清運

本公司八十九及八十八年度支付予中聯之爐石處理及清運費用各為 241,151 千元及 206,097 千元。

作業協力

本公司八十九及八十八年度支付予中鋼構鋼板壓平及廢鋼檢選等作業協力費用各為 156,381 千元及 149,185 千元。

保全服務

本公司八十九及八十八年度支付中保之保全費用各為 115,939 千元及 100,350 千元。

土地出售

本公司於八十八年二月出售部份土地予中欣以配合該公司業務

發展，總價款 3,380,174 千元（交易價格與不動產鑑定公司之鑑價結果相當；價款已收現），未實現出售利益 1,405,040 千元（帳列其他負債項下）。

應收票據受讓

本公司於八十八年五月與智揚簽訂應收帳款受讓管理服務合約，八十九及八十八年度讓售應收未到期之票據金額分別為 3,336,759 千元及 3,650,461 千元，依付款之附加利率計算相關利息費用分別約為 81,816 千元及 81,439 千元。

細焦炭加工

本公司八十九及八十八年度支付予中碳細焦炭加工費各為 89,854 千元及 41,199 千元。

資源回收場代管操作

本公司八十九及八十八年度支付予中宇資源回收場代管操作及真空吸塵車清理作業費用各為 39,713 千元及 32,305 千元。

工程修護及擴建費用

本公司與中宇及中鋼構簽訂工程合約，由中宇及中鋼構承攬本公司部份廠房及機器設備之修護及擴建工程，相關費用按各工程合約議定價格或實際承做工程數量依約定單價計付，八十九及八十八年度工程修護費用及擴建費用分別如下：

	<u>八十九年度</u>	<u>八十八年度</u>
工程修護費用		
中宇	\$ 406,217	\$ 333,028
中鋼構	<u>147,951</u>	<u>108,510</u>
	<u>\$ 554,168</u>	<u>\$ 441,538</u>
擴建費用(帳列未完工程)		
中宇	\$ 560,130	\$ 709,445
中鋼構	<u>6,479</u>	<u>73,520</u>
	<u>\$ 566,609</u>	<u>\$ 782,965</u>

年底餘額

	<u>八 十 九 年 底</u>		<u>八 十 八 年 底</u>	
	<u>金 額</u>	<u>佔總額%</u>	<u>金 額</u>	<u>佔總額%</u>
應收帳款				
燁 隆	\$ 116,910	7	\$ -	-
中 碳	54,878	3	61,022	5
中 鋁	412	-	99,630	9
其 他	<u>12,010</u>	<u>1</u>	<u>25,121</u>	<u>2</u>
	<u>\$ 184,210</u>	<u>11</u>	<u>\$ 185,773</u>	<u>16</u>
應付帳款				
中 運	\$ 229,262	9	\$ 149,244	5
中 鋁	59,521	3	43,112	2
其 他	<u>3,299</u>	<u>-</u>	<u>11,504</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 292,082</u>	<u>12</u>	<u>\$ 203,860</u>	<u>7</u>

(一)截至八十九年及八十八年底止，本公司提供予銀行作為透支額度等之定期存單分別為 7,646,086 千元（列入質押定期存款及其他資產項下）及 7,568,787 千元。

(二)截至八十九年及八十八年底止，本公司提供投資於中鋼鋁業公司之股票 20,000 千股（以每股面值 10 元計算）質押予中華開發工業銀行（本公司之董事）及興隆投資開發公司等四家公司，分別作為外幣授信額度（約美金 3,000 千元）及股份買賣契約之擔保品。

(三)截至八十九年底止，本公司提供機器設備帳面價值約 7,192,541 千元抵押予銀行，作為長期融資額度之擔保品。

約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之短期票券。

短期投資

短期投資係投資於債券型基金、無意圖長期持有之上市公司股票及自投資日起超過三個月到期之短期票券，按加權平均成本與市價孰低計價。上市公司股票市價係資產負債表日當月份之平均收盤價，基金市價係資產負債表日之淨值。

存 貨

存貨係以移動加權平均成本與市價孰低計價。原料、物料及燃料之市價為重置成本，製成品、在製品、副產品及在建工程之市價為淨變現價值。

長期投資

本公司對被投資公司具有重大影響力之長期股權投資按權益法計價。長期股權投資取得股權或首次採用權益法時，其帳面金額與依持股比例計算被投資公司股權淨值之差額，採直線法分五年平均攤銷。採權益法計價之長期股權投資係以被投資公司同期間之財務報表按季認列投資損益。八十八年度因未能及時取得部份被投資公司同期間之財務報表，而於編製半年報時按被投資公司上年度之財務報表認列投資損益。本公司與按權益法計價之被投資公司間交易（順、逆流交易）及按權益法計價之各被投資公司間交易（側流交易）所發生之未實現損益，於認列投資損益時，已予銷除。被投資公司發放現金股利時則作為投資成本減項。又被投資公司長期投資產生之外幣換算調整數及

未實現跌價損失亦按持股比例認列之。被投資公司發放股票股利時，僅註記增加股數，不增加投資帳面金額，亦不列為投資收益，並按收到股票股利後之總股數，重新計算每股成本或帳面價值。被投資公司發行新股時，本公司若未按比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減，其增減數應調整資本公積及長期股權投資；前項調整如應借記資本公積，而帳上由長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記未分配盈餘。

其餘之長期投資係以成本法計價。

固定資產及其他資產

固定資產及其他資產係以成本或成本加重估增值減累積折舊計價。固定資產購建期間為是項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之增添、更新及改良列入固定資產，經常性之維護及修理支出則列為當年度費用。

固定資產之折舊係以直線法按下列耐用年數計提：土地改良物，五至四十年；房屋建築及設備，二十至六十年；機器設備，三至二十五年；交通及運輸設備，三至二十五年；雜項設備，三至十五年。資產重估增值部分之折舊，係以直線法按重估時該項資產之剩餘耐用年數計提。已達耐用年限之固定資產就其殘值按重行估計使用年限繼續提列折舊，直至折足為止。

接收台鋁以國防工業發展基金會借款所購置之機器設備（列入其他資產），係按工作時間法計提折舊。

固定資產出售或報廢時，其成本及累積折舊均自帳上減除，出售固定資產之損失及利益，列為當年度損益，並就其出售利益於扣除相關所得稅後之淨額，於當年度轉列資本公積。

銷 貨

貨品之出售，內銷以運出廠區大門，外銷則以裝船完畢時認列銷貨收入。

退休金

退休金成本係按精算結果認列，詳附註十六。

所得稅

所得稅係作跨期間與同期間之所得稅分攤，即將可減除暫時性差異及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其無法實現之金額，提列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

每年度盈餘於次年度股東會決議分配後，其未分配之餘額（按稅法核算）按百分之十課徵之所得稅，於該次股東會決議後認列為當年度費用。

以外幣為準之交易事項

以外幣為準之交易事項，係按交易當時匯率折算之新台幣金額入帳。外幣現金兌換成新台幣，或外幣應收及應付款項以新台幣收付結清時，因適用不同之匯率所產生之損失或盈益，列為兌換或結清年度之損益。外幣資產及負債之結帳日餘額，再按該日匯率予以折算，其折算損益亦列為當年度之損益。

衍生性金融商品事項

為規避外幣債權債務匯率變動風險所簽訂之遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率折算入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷認列為當年度損益。應收（付）遠期外匯之年底餘額，按年底之即期匯率調整，所產生之差額列為當年度損益，合約結清日所產生之兌換差額亦列為當年度損益；為規避可辨認外幣承諾之匯率變動風險者，其兌換損益遞延至實際交易發生時調整交易價格。

遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減，其
差額列為流動資產或負債。

重分類

本公司為配合八十九年度財務報表之表達，而將八十八年度財
務報表若干項目予以重分類。

- (一) 本公司承包工程，由英商渣打銀行、中國商銀及中央信託局開立 Stand-by L / C 保證 (履約、還款、押標) 之金額為新台幣 1,475,284 千元。
- (二) 尚未押匯之信用狀餘額折合新台幣約為 36.04 億元。
- (三) 本公司與美國、澳洲、南非、巴西、加拿大及國內等地之主要原料供應商簽訂五至十年之原料長期採購合約，分別於九十一及九十六年到期，每年採購原料煤約 7,200,000 噸、鐵礦砂約 14,330,000 噸及石料約 2,800,000 噸，其價格每年由雙方議定之。

(四)本公司對中德電子材料股份有限公司(按權益法評價之被投資公司)擴廠所需要之聯貸借款,依約定比率提供等值新台幣 737,187 千元之保證。

本公司於九十年一月十二日為轉投資之高雄捷運公司向高雄市政府提供興建捷運工程之履約保證 1,500,000 千元。

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

八十九年度應揭露之事項如下：

- 1.資金貸與他人：(附表一)。
- 2.為他人背書保證：(附表二)。
- 3.期末持有有價證券情形：(附表三)。
- 4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：(附表四)。
- 5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 7.關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：(附表五)。
- 8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：(附表六)。
- 9.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：(附表七)。
- 10.從事衍生性商品交易：參閱附註二十三。

(三)大陸投資資訊

- 1.大陸投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、

資金匯出入方式、持股比例、投資損益、期末投資帳面值、已
匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：（附表八）。

2.與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重

大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：

進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：

無。

(2)銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：

無。

(3)財產交易金額及其所產生之損益數額：無。

(4)票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。

(5)資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總

額：無。

(6)其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務

之提供或收受等：無。

截至八十九年及八十八年底止，預購遠期外匯合約尚未交割之金額分別為美金 22,303 千元及美金 100,383 千元，其內容如下：

	<u>八十九年底</u>	<u>八十八年底</u>
預購遠期外匯合約		
應收遠匯款	\$ 736,015	\$ 3,162,569
減：應付購入遠匯款	<u>721,193</u>	<u>3,194,801</u>
淨額－列入其他流動資產 或負債	<u>\$ 14,822</u>	(\$ <u>32,232</u>)

本公司之衍生性金融商品均因非交易目的而持有。訂定遠期外匯合約，主要係為規避外幣債權、債務及承諾因匯率變動產生之風險。本公司之避險策略係以達成規避大部分市場價格風險為目的。本公司以被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。

信用風險係交易對象到期無法按約定條件履約之風險。本公司交易對象皆為國內信用良好之金融機構或外商金融機構，預期不致產生重大信用風險。

本公司從事遠期外匯交易即在規避外幣淨資產、淨負債或外幣承諾之匯率風險，因是匯率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

截至八十九年底止，本公司從事之遠期外匯合約，將陸續於九十年四月底到期，預計產生美金 22,303 千元現金流入及新台幣 721,193 千元現金流出，本公司之營運資金足以支應，因是並無籌資風險，又因遠期外匯合約之匯率已確定，不致有重大之現金流量風險。

本公司八十九及八十八年度因遠期外匯合約所認列之兌換損益淨額（帳列營業外收入）分別為兌換利益 1,315 千元及兌換損失 85,203 千元。

本公司於八十七年九月簽訂承攬焚化爐工程合約，預期截至九十年一月止陸續進口機器設備美金約 494 千元，為避免此項預期外幣交易遭受匯率波動影響，本公司與銀行簽訂遠期外匯買進合約，截至八十九年底止，遠期外匯合約所產生之遞延兌換利益為 962 千元。

截至八十九及八十八年底止，金融商品之公平價值如下：

	八 十 九 年 底		八 十 八 年 底	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
<u>非衍生性金融商品</u>				
資 產				
現金及約當現金	\$ 15,161,618	\$ 15,161,618	\$ 19,992,607	\$ 19,992,607
短期投資	7,207,497	12,125,517	-	-
應收票據	327,427	327,427	409,095	409,095
應收帳款	1,727,905	1,727,905	1,142,401	1,142,401
質押定期存款	7,600,000	7,600,000	7,568,787	7,568,787
長期投資	34,504,547	34,160,733	28,213,609	29,423,927

負 債				
短期借款及銀行透支	2,933,033	2,933,033	3,625,612	3,625,612
應付短期票券	1,092,919	1,092,919	6,313,806	6,313,806
應付帳款	2,426,340	2,426,340	2,757,609	2,757,609
應付公司債	39,812,000	41,657,073	39,853,000	41,641,175
長期借款	8,292,396	8,292,396	7,572,634	7,572,634
<u>衍生性金融商品</u>				
買入遠期外匯	14,822	(2,999)	(32,232)	15,980

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (一)短期金融商品(除短期投資外)以其在資產負債表上之帳面價值估計公平價值，因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
- (二)短期投資及長期投資係以其市價或股權淨值估計公平價值。

(三)長期負債係以其預期現金流量之折現值估計公平價值，折現率以

本公司所能獲得類似條件之長期負債利率為準。

(四)遠期外匯合約係以路透社報價系統所顯示之外匯換匯匯率，就個別遠期外匯合約到期日之遠期匯率分別計算個別合約之公平價值。

本公司係屬鋼鐵製品之產業，依照財務會計準則第二十號公報規

定，揭露產品外銷資訊如下：

	<u>八十九年度</u>	<u>八十八年度</u>
東南亞	\$16,401,974	\$12,192,402
東北亞	10,188,676	8,983,019
其他地區	<u>1,168,080</u>	<u>1,419,044</u>
合計	<u>\$27,758,730</u>	<u>\$22,594,465</u>
佔銷貨收入%	<u>29</u>	<u>26</u>

本公司對於中鋼碳素化學公司(中碳)、中聯爐石處理資源化公司(中聯)、中宇環保工程公司(中宇)、中國鋼鐵結構公司(中鋼構)及中德電子材料公司(中德)五家被投資公司具實質控制能力，八十八年度原依上述被投資公司八十七年度財務報表按權益法認列投資損失 466,731 千元，惟本公司於八十八年底遵照財政部證券暨期貨管理委員會(證期會) 88.12.4.(88)台財證(六)第 04507 號函規定，改按上述被投資公司同期財務報表依權益法認列投資損益，是項改變，本公司八十八年度依上述被投資公司同期財務報表認列投資利益 125,554 千元，另就上述被投資公司八十七年度財務報表所計算之投資損失 466,731 千元，列入八十八年度損益表會計原則變動累積影響數項下，其內容如下：

	八十八年度認列之投資損益	
	以同期 報表認列	以八十七年度 報表認列
中 碳	\$ 85,173	\$ 19,453
中 聯	45,511	52,779
中 宇	44,085	35,405
中 鋼 構	33,209	19,921
中 德	(82,424)	(594,289)
	<u>\$ 125,554</u>	<u>(\$ 466,731)</u>

八十九年底內容如下：

短期票券	\$ 127,562
上市公司股票	2,464,194
債券型基金	<u>4,615,741</u>
	<u>\$ 7,207,497</u>

	<u>八十九年底</u>	<u>八十八年底</u>
製成品	\$ 6,093,340	\$ 5,591,850
在製品	5,778,041	2,774,646
原料	3,520,171	2,711,496
物料	3,072,777	3,313,069
燃料	73,962	60,783
在途材料及未分配運什費	783,248	835,430
其他	<u>120,328</u>	<u>36,909</u>
	19,441,867	15,324,183
減：備抵存貨損失	<u>377,538</u>	<u>574,894</u>
	<u>\$19,064,329</u>	<u>\$14,749,289</u>

	八 十 九 年 底		八 十 八 年 底	
	金 額	持 股 比 例 (%)	金 額	持 股 比 例 (%)
股權 - 按權益法計價				
中鋼鋁業公司 (中鋁)	\$ 5,356,052	98	\$ 4,988,230	98
中欣開發公司 (中欣)	4,085,176	100	4,113,641	100
中盈投資開發公司 (中盈)	4,312,754	100	3,845,681	100
中鋼運通公司 (中運)	4,413,181	100	3,401,933	100
桂裕企業公司 (桂裕)	923,655	30	2,728,446	30
中德電子材料公司 (中德)	1,047,510	35	792,911	35
中貿國際公司 (中貿)	738,892	100	658,189	100
中鋼碳素化學公司 (中碳)	717,423	31	574,087	31
中聯爐石處理資源化公司 (中聯)	460,901	32	427,717	32
東信電訊公司 (東信)	-	-	412,557	19

(接次頁)

(承前頁)

中宇環保工程公司(中宇)	\$ 364,228	36	\$ 353,671	36
中國鋼鐵結構公司(中鋼構)	416,112	18	254,345	19
高科磁技公司(高科)	119,287	50	115,920	50
中鋼保全公司(中保)	183,380	100	181,401	100
中冠資訊公司(中冠)	377,510	100	-	-
廣耀投資開發公司等九家	1,162,983	100	-	-
燁隆企業公司(燁隆)	2,399,469	24	-	-
China Steel Asia Pacific Holdings Pte. Ltd.	1,631,167	100	-	-
高雄捷運公司(高捷)	<u>1,475,890</u>	31	-	-
小計	<u>30,185,570</u>		<u>22,848,729</u>	

股權 - 按成本法計價

世大積體電路公司(世大)	-	-	1,701,023	8
台灣工業銀行	1,000,000	4	1,000,000	4
唐榮鐵工廠公司	597,214	9	597,214	9
東南亞投資公司	500,000	5	500,000	5
中國鋼鐵結構公司 - 特別股	-	-	153,472	15
海外投資開發公司	50,000	6	50,000	6
東森寬頻電信公司	1,200,000	2	-	-
Maruichi Steel Tube Ltd.	757,920	2	-	-
展茂光電公司	<u>182,200</u>	3	-	-
小計	<u>4,287,334</u>		<u>4,001,709</u>	

預付股款

世大積體電路公司	-		763,171	
東森寬頻電信公司籌備處	-		<u>600,000</u>	
小計	-		<u>1,363,171</u>	

其他	<u>31,643</u>		-	
	<u>\$34,504,547</u>		<u>\$28,213,609</u>	

本公司於八十九年二月取得廣耀投資開發公司等九家公司各約99%股權，以間接取得燁隆企業公司22.5%股權，支付總價款1,377,325千元，依約本公司取得燁隆企業公司之經營控制權，截至八十九年底止，因廣耀投資開發公司等九家放棄燁隆企業公司下述八十九年六月現金增資之認股權利，本公司對燁隆企業公司間接持股降為15.6%。燁隆企業公司於八十九年六月辦理現金增資350,000千股計3,500,000千元，本公司認購271,487千股計2,714,874千元，持股比例為23.7%。

本公司於八十九年十一月由經濟部投審會核准於新加坡設立China Steel Asia Pacific Holdings Pte. Ltd.，並於十二月匯出49,290,400美元設立控股公司，由控股公司向Ta Wu Realty Sdn. Bhd.、中貿、中碳及燁隆取得Ornasteel股權及向Ta Wu Enterprise Sdn. Bhd.、Ta Wu Realty Sdn. Bhd.、Excellent Rewards International Co., Ltd.、中貿及燁隆取得Group Steel股權，支付總價款分別為馬幣MYR115,780,000及MYR69,468,000，持股比例分別為70%及60%，因該被投資公司之會計年度起迄日期為十二月一日至翌年十一月三十日，是以本公司俟其辦理年度決算後，依當年度約當持股比例認列投資損益。

本公司投資於中鋼構之特別股，依其章程之規定應於八十九年十二月二十九日全部轉換成普通股，即每一股特別股可轉換成一股普通股，是以本公司於八十九年十二月將原按成本法計價之中鋼構特別股轉列為按權益法計價之普通股。

本公司轉投資公司世大於八十九年六月與台積電公司合併，換股比率為世大 2 股換台積電 1 股，是以轉投資公司世大之投資額於八十九年六月轉列為對台積電之投資額，並依性質將其轉列為短期投資。

本公司於八十九年三月出售轉投資東信股票，出售價款為 1,960,000 千元，出售利益為 1,541,563 千元（已扣除證券交易稅）。

依權益法認列之投資利益（損失）彙總如下：

	<u>八 十 九 年 度</u>	<u>八 十 八 年 度</u>
中 鋁	\$ 386,613	\$ 440,658
中 運	985,303	821,387
中 盈	598,734	436,933
中 貿	80,446	236,640
高 科	3,341	(16,265)
中 保	1,978	10,259
中 鋼 構 (附註三)	16,578	33,209
中 碳 (附註三)	173,069	85,173
中 聯 (附註三)	51,468	45,511
中 宇 (附註三)	40,024	44,085
中 欣	3,934	36,443
中 冠	27,590	-
桂 裕	(1,804,791)	(808)
廣耀等九家	(169,637)	-
高 捷	(49,110)	-
燁 隆	(346,492)	-
中 德 (附註三)	254,599	(82,424)
東 信	-	(40,588)
	<u>\$ 253,647</u>	<u>\$ 2,050,213</u>

本公司投資桂裕持股比例 30%，原得延後一年認列其投資損益，因該公司於八十九年九月間發生重大財務事件，經該公司臨時董事會選任本公司代表人出任董事長，是以本公司對該公司具有實質控制能力，依規定應同期認列對該公司投資損益，因此除原已認列八十八年度投資損失 208,700 千元外，並認列該公司八十九年度之投資損失 1,596,091 千元合計 1,804,791 千元。

損益表上之投資利益如下：

	<u>八十九年度</u>	<u>八十八年度</u>
出售長期投資利益	\$ 1,541,563	\$ 70,648
出售短期投資利益	244,225	300,625
按權益法認列之投資利益	253,647	2,050,213
股利收入	<u>13,720</u>	<u>11,389</u>
	<u>\$ 2,053,155</u>	<u>\$ 2,432,875</u>

本公司持股 50% 以上之子公司，其個別總資產及總收入均未達本公司各該項金額之百分之十，且其合計總資產及總收入亦未達本公司各該項金額之百分之三十，依規定本公司得免編製合併財務報表。

	成	本	重 估 增 值	合	計
<u>八十九年底</u>					
成本及重估增值					
土 地	\$	5,129,690	\$ 5,850,597	\$	10,980,287
土地改良物		4,316,764	492,990		4,809,754
房屋建築及設備		35,432,748	2,445,462		37,878,210
機器設備		203,832,573	9,661,524		213,494,098
交通及運輸設備		1,569,793	50,279		1,620,071
雜項設備		2,631,889	35,512		2,667,401
小 計		<u>252,913,457</u>	<u>18,536,364</u>		<u>271,449,821</u>
累積折舊					
土地改良物		2,259,472	314,519		2,573,991
房屋建築及設備		11,025,966	1,298,262		12,324,228
機器設備		130,292,989	9,074,231		139,367,220
交通及運輸設備		1,141,741	44,896		1,186,637
雜項設備		2,009,189	32,579		2,041,768
小 計		<u>146,729,357</u>	<u>10,764,487</u>		<u>157,493,844</u>
未完工程		<u>4,460,016</u>	-		<u>4,460,016</u>
淨 額		<u>\$ 110,644,116</u>	<u>\$ 7,771,877</u>		<u>\$118,415,993</u>

<u>八十八年底</u>					
成本及重估增值					
土 地	\$	5,016,459	\$ 5,850,597	\$	10,867,056
土地改良物		4,305,016	492,990		4,798,006
房屋建築及設備		35,075,684	2,445,706		37,521,390
機器設備		201,692,260	9,969,108		211,661,368
交通及運輸設備		1,542,424	53,265		1,595,689
雜項設備		2,536,308	39,442		2,575,750
小 計		<u>250,168,151</u>	<u>18,851,108</u>		<u>269,019,259</u>
累積折舊					
土地改良物		2,015,219	306,694		2,321,913
房屋建築及設備		10,093,724	1,265,070		11,358,794
機器設備		121,667,826	9,381,815		131,049,641
交通及運輸設備		1,058,560	47,882		1,106,442
雜項設備		1,850,725	36,073		1,886,798
小 計		<u>136,686,054</u>	<u>11,037,534</u>		<u>147,723,588</u>
未完工程		<u>6,675,962</u>	-		<u>6,675,962</u>
淨 額		<u>\$ 120,158,059</u>	<u>\$ 7,813,574</u>		<u>\$127,971,633</u>

八十九及八十八年度利息費用予以資本化列為固定資產成本分別為 183,446 千元及 514,400 千元。

本公司於七十年及八十三年辦理固定資產及專利使用權重估價，一方面增加固定資產成本及累積折舊及專利使用權之帳面金額 17,662,343 千元，一方面於減除估計之土地增值稅準備 3,370,813 千元後之淨額計 14,291,530 千元，貸記資本公積。截至八十九年底止由重估增值資本公積轉增資之金額為 13,952,356 千元。

八十九及八十八年度固定資產重估增值部分提列之折舊分別約為 41,697 千元及 49,308 千元。

	<u>八 十 九 年 底</u>	<u>八 十 八 年 底</u>
出租資產(附註二、十三及十八)		
土 地	\$1,316,696	\$1,316,582
國防工業發展基金會借款		
項下機器設備 - 八十九		
年及八十八年底各減除		
累積折舊 882,798 千元及		
792,276 千元後之淨額	<u>1,117,202</u>	<u>1,207,724</u>
	2,433,898	2,524,306
未攤銷修理費 - 高爐大修	1,745,467	702,653
其 他	<u>321,432</u>	<u>452,806</u>
	<u>\$4,500,797</u>	<u>\$3,679,765</u>

出租資產係本公司將部分廠區土地及以國防工業發展基金會借款所購置之機器設備出租予子公司。

未攤銷修理費係一號及三號高爐大修所產生之遞延費用，採直線法分五年攤銷。

	<u>八 十 九 年 底</u>	<u>八 十 八 年 底</u>
信用借款		
180 天內到期，年利率八十		
九年及八十八年底分別為	\$ 2,500,000	\$ 3,350,000
4.6% ~ 4.9% 及 4.8% ~		
5.1%		
信用狀借款		
180 天內到期，年利率八十		
九年及八十八年底分別為	193,962	17,011
0.69% ~ 7.04% 及 0.85% ~		
6.62%		
銀行透支		
年利率八十九年及八十八		
年底分別為 4.85% ~ 7.2%	<u>239,071</u>	<u>258,601</u>
及 5% ~ 7.45%		
	<u>\$ 2,933,033</u>	<u>\$ 3,625,612</u>

截至八十九年底止，本公司開立本票約為 52,628,900 千元及提供定存單 7,600,000 千元，作為取得短期融資額度之擔保品，尚未動用額度約為 61,549,586 千元。

貸與他人之資產

民國八十九年度

單位：新台幣千元

對象	本期最高餘額	期末餘額	利率區間(%)	資金貸與原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		業務往來金額	資金貸與最高限額
						名稱	價值		
b)	\$ 1,200,000	\$ -	4.76 ~ 5.435	營業週轉	-	無	無	\$ 734,576	\$ 2,093,549 (淨值之一倍)
b)	980,000	-	4.76 ~ 5.435	營業週轉	-	無	無	-	2,263,882 (淨值之一倍)
	86,554	-	8.5	營業週轉	-	無	無	202,883	500,000

民國八十九年度

單位：新台幣千元

(另予註明者除外)

稱 關	保 證 對 象 係 限	對 單 一 企 業	本 期 最 高	期 末 背 書 保 證 餘 額	以 財 產 擔 保 之 背 書 保 證 金 額	累 計 背 書 保 證 金 額 佔 最 近 期 財 務 報 表 淨 值 之 比 率	背 書 保 證 最 高 限 額
		背 書 保 證 額	背 書 保 證 餘 額				
	因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司	\$ 30,163,366	\$ 1,093,881	\$ 737,187	無	1	\$ 40,217,821 (淨值減負債後餘額 三分之二)
	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	3,052,955	140,000	140,000	無	3	4,579,433 (淨值之一倍)
	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	3,140,324	¥ 1,192,000 及 US\$5,000 千元	US\$ 5,000,000	無	65	4,187,098 (淨值之二倍)
	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	578,956	US\$ 2,231,000	US\$ 1,506,000	無	2	1,157,912 (淨值之二分之一)

分之五十之子公司						
間接投資公司(由各出資股東 依持股比率對其背書保證)	868,987	141,323 (US\$4,500,000)	118,908 (US\$3,600,000)	無	2	868,987 (資產淨值之三分之一)
直接持有普通股股權超過百 分之五十之母公司	4,273,650	903,568	861,582	無	203	4,273,650 (資產淨值之十五倍)
因共同投資關係由各出資股 東依其持股比率對其背書 保證之公司	2,860,840	117,329	-	無	-	5,721,681 (實收股本二分之一)
有業務關係之公司	2,860,840	1,611	-	無	-	5,721,681 (實收股本二分之一)

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

(另予註明者除外)

有價證券 予人之關係	帳列科目	期				備註
		股數	帳面金額	持股比例	市價	
子公司	長期投資	487,447,312	\$ 5,356,052	98	\$ 5,479,456	質設 20,000 千股
子公司	長期投資	399,994,000	4,312,754	100	4,331,165	
子公司	長期投資	399,994,000	4,085,176	100	4,085,237	
子公司	長期投資	328,742,110	4,413,181	100	4,578,223	
依法評價之被投資公司	長期投資	270,000,000	923,655	30	916,139	
	短期投資	86,141,504	2,464,194	1	7,357,346	
	長期投資	120,000,000	1,200,000	2	1,214,061	
	長期投資	101,500,000	1,000,000	4	1,045,544	
依法評價之被投資公司	長期投資	139,998,500	1,047,510	35	1,055,374	
子公司	長期投資	51,289,740	738,892	100	741,366	
依法評價之被投資公司	長期投資	49,420,738	717,423	31	1,457,418	
	長期投資	59,721,383	597,214	9	504,785	
	長期投資	54,000,000	500,000	5	540,499	
依法評價之被投資公司	長期投資	37,912,660	460,901	32	426,138	
依法評價之被投資公司	長期投資	29,455,403	364,228	36	321,064	
子公司	長期投資	34,992,000	377,510	100	378,352	
依法評價之被投資公司	長期投資	25,452,149	416,112	18	485,372	
	長期投資	2,000,000	757,920	2	937,602	
子公司	長期投資	14,994,000	183,380	100	183,440	
子公司	長期投資	18,621,900	137,353	100	156,792	

子公司	長期投資	17,926,200	130,040	100	150,157
子公司	長期投資	17,926,200	130,027	100	150,120
子公司	長期投資	15,753,600	114,894	100	132,559
	長期投資	17,100,000	182,200	3	183,339
子公司	長期投資	16,028,102	119,287	50	117,536
	長期投資	5,000,000	50,000	6	49,299

合法評價之被投資公司	長期投資	271,487,350	\$	2,399,469	24	\$	651,570
合法評價之被投資公司	長期投資	152,500,000		1,475,890	31		1,475,890
子公司	長期投資	85,765,296		1,631,167	100		1,631,167
	長期投資	15		31,643			31,643
	短期投資	15,398,948		200,000			201,278
	短期投資	37,229,087		400,000			402,037
	短期投資	26,697,303		300,333			303,492
	短期投資	9,382,770		120,000			120,526
	短期投資	61,303,406		804,881			810,768
	短期投資	14,828,325		200,000			200,377
	短期投資	26,027,018		340,000			344,980
	短期投資	55,233,674		673,523			680,959
	短期投資	15,243,258		180,876			181,581
	短期投資	28,484,766		318,945			326,105
	短期投資	28,923,906		320,000			332,747
	短期投資	13,399,557		150,000			152,454
	短期投資	13,707,518		150,000			152,459
	短期投資	36,970,007		457,183			464,846
子公司	長期投資	53,541,366	SGD	53,541,366	100	SGD	53,541,366
子公司	長期投資	32,153,112	SGD	32,153,112	100	SGD	32,153,112
子公司	長期投資	140,000,000	MYR	115,780,000	70	MYR	120,532,861



母公司	短期投資	822,670	\$ 16,728	-	\$ 16,190
聯屬公司	短期投資	264,600	4,189	-	2,974
聯屬公司	長期投資	10,000,000	91,300	6	95,475
聯屬公司	長期投資	6,000,000	58,983	6	59,118
聯屬公司	長期投資	800,000	5,903	4	5,903
	長期投資	140,000	4,605	-	5,468
	長期投資	10,000,000	100,000	-	101,200
	長期投資	2,920,000	29,200	-	29,172
	長期投資	3	40	-	70
聯屬公司	長期投資	1,400,000	47,330	14	51,894
	短期投資	2,637,946	35,000		35,000
	短期投資	7,220,185	88,017		88,574
	短期投資	969,325	13,030		13,099
	短期投資	417,493	6,019		6,096
	短期投資	1,314,646	14,390		14,622
	短期投資	8,535,848	111,000		111,571
	短期投資	2,418,245	26,000		26,115
	短期投資	100,000	1,000		731
	長期投資	1,620,000	15,000	-	16,215
聯屬公司	"	2,000,000	19,661	2	19,692
	"	13,333,333	160,000	5	160,000
聯屬公司	"	200,000	1,473	1	1,476

	"	18,000	637	-	637	
	"	646,218	7,200		7,352	
	"	191,373	2,500		2,523	
	"	3,505,914	40,184		43,182	

	”	6,778,843	\$ 80,072		\$ 87,078	
	”	1,535,660	17,729		18,933	
	”	4,904,269	50,000		54,224	
	”	3,957,232	40,047		42,734	
	”	1,203,620	15,000		15,163	
	”	2,017,231	24,000		24,404	
	”	386,760	5,000		5,226	
	”	695,487	8,200		8,532	
	”	7,267,680	74,000		76,962	
	短期投資	4,941,143	52,325		52,325	
	短期投資	2,043,803	25,183		25,197	
	短期投資	4,499,131	51,731		51,759	
	短期投資	4,908,361	51,841		51,870	
	短期投資	1,345,304	15,285		15,293	
	短期投資	1,527,231	20,187		20,198	
	短期投資	3,461,182	43,495		43,520	
	短期投資	1,642,926	20,144		20,155	
	短期投資	396,395	5,081		5,084	
合法評價之被投資公司	長期投資	1,000	31	100	26	
	長期投資	2,920,000	29,200	1	29,159	
	長期投資	78	916	-	1,614	
	短期投資	559,695	7,036		7,037	
合法評價之被投資公司	長期投資	153,999,993	1,584,717	70	1,584,717	

合法評價之被投資公司	長期投資	10,000,000	72,021	5	72,021	
------------	------	------------	--------	---	--------	--

無法評價之被投資公司	長期投資	1,600	\$ 36,933	80	\$ 36,933
無法評價之被投資公司	長期投資	8,000	2,007	80	2,007
無法評價之被投資公司	長期投資	66,000,000	679,165	30	679,165
無法評價之被投資公司	長期投資	10	(45,276)	100	(45,276)
	長期投資	750,000	7,500	15	8,993
	長期投資	1,500,000	15,000	-	1,091,809
	長期投資	140,000	4,395	-	4,997
無法評價之被投資公司	長期投資	6,000,000	58,978	6	59,080
無法評價之被投資公司	長期投資	11,500,000	82,824	6	82,824
無法評價之被投資公司	長期投資	600,000	4,427	3	4,427
	長期投資	5,000,000	50,000	-	53,160
	長期投資	2,920,000	29,200	1	25,504
	長期投資	78	915	-	1,614
聯屬公司	短期投資	5,847,231	114,722		115,073
聯屬公司	短期投資	712,950	11,147		8,009
母公司	短期投資	2,889,558	56,442	-	56,867
聯屬公司	短期投資	210,000	3,265	-	2,360
無法評價之被投資公司	長期投資	735,000	44,982	53	44,982
無法評價之被投資公司	長期投資	3,080,000	91,087	44	91,087
無法評價之被投資公司	長期投資	10	3	100	-

法評價之被投資公司	長期投資	1,000,000	\$	7,376	5	\$	7,386
法評價之被投資公司	長期投資	10,835,000		78,035	8		73,640
法評價之被投資公司	長期投資	28,500,000		205,260	14		210,003
	長期投資	2,000,000		20,000	-		20,240
	長期投資	2,920,000		29,200	1		29,170
	短期投資	60,000		5,989	-		3,649
法評價之被投資公司	長期投資	800		11,212	100	¥	38,794,126
	短期投資	2,103,914		22,000	-		22,720
	短期投資	1,152,064		14,990	-		15,237
	短期投資	607,996		7,542	-		7,645
法評價之被投資公司	長期投資	99,999	US	106,174	100	HK	827,835
聯屬公司	長期投資	20,000,000		150,193	2		48,000
	短期投資	59,337		704			796
聯屬公司	長期投資	20,000,000		150,193	2		48,000
	短期投資	59,337		704			796
聯屬公司	長期投資	21,000,000		156,862	2		50,400

聯屬公司	長期投資	20,000,000	150,193	2	48,000	
	短期投資	59,337	704		796	

聯屬公司	長期投資	20,000,000	\$ 150,193	2	\$ 48,000	
	短期投資	59,337	704		796	
聯屬公司	長期投資	20,000,000	150,193	2	48,000	
	短期投資	59,337	704		796	
聯屬公司	長期投資	20,151,000	149,023	2	48,362	
	短期投資	59,337	704		796	
聯屬公司	長期投資	20,000,000	150,193	2	48,000	
	短期投資	59,337	704		796	
董事長相同	短期投資	10,940,496	118,079	3	23,960	其中有 3,500 千股提供作為借款之擔保
"	短期投資	1,892	7	-	10	-
益法評價之投資公司	短期投資	800,000	15,990	-	15,744	-
董事長相同	長期投資	25,960,000	257,600	2	296,204	其中有 25,960 千股提供作為借款之擔保
董事長相同	長期投資	4,166,992	41,670	14	34,586	-
	長期投資	2,300,000	96,600	2	10,166	-
	長期投資	2,500,000	25,625	5	25,800	-
	長期投資	1,000,000	10,000	-	3,320	-
	長期投資	250,000	2,750	5	3,130	-

合法評價之被投資公司	長期投資	3,615,474	\$ 53,768	34	\$ 53,768	-
合法評價之被投資公司	長期投資	480,000	5,418	16	5,418	-
合法評價之被投資公司	長期投資貸項	886,891	(64,834)	100	(64,834)	-
	短期投資	5,146	3,000	-	919	-
母公司	短期投資	3,173,904	37,885	-	7,611	-
合法評價之被投資公司	長期投資	480,000	5,418	16	5,418	-
母公司	短期投資	216,251	4,256	-	4,256	-
合法評價之被投資公司	長期投資	50,000	1,670	100	1,670	-
合法評價之被投資公司	長期投資	29,989,000	401,106	100	401,106	-
合法評價之被投資公司	長期投資	1	160,423	100	162,210	-
合法評價之被投資公司	長期投資	4,795,000	38,240	15	35,156	-
合法評價之被投資公司	長期投資	93,606	290	50	290	-
合法評價之被投資公司	長期投資	700,000	6,967	35	6,889	-
合法評價之被投資公司	長期投資	1,196,000	15,156	40	12,446	-
合法評價之被投資公司	長期投資	6,000,000	58,988	6	59,106	-
合法評價之被投資公司	長期投資	200,000	2,636	10	2,653	-
合法評價之被投資公司	長期投資	5,006,769	44,652	4	56,276	-

董 事	短期投資 短期投資	52,000 1,025,115	4,754 22,791		070 20,174	
-----	--------------	---------------------	-----------------	--	---------------	--

司	短期投資	530,450	\$ 13,675	\$ 10,116	
	短期投資	160,841	9,254	7,934	
	短期投資	51,753	2,663	2,363	
	事	短期投資	295,787	11,900	7,359
		短期投資	83,160	3,304	971
		短期投資	136,640	5,332	3,191
		短期投資	62,500	3,705	1,214
		短期投資	20,000	945	651
		短期投資	10,000	1,292	586
		短期投資	229,000	5,758	4,507
事	短期投資	408,000	5,676	5,390	
	短期投資	6,655,275	86,059	86,984	
	短期投資	310,095	4,078	4,115	
	短期投資	100,000	1,003	517	
	短期投資	100,000	1,003	532	
	短期投資	100,000	1,000	434	
	短期投資	177,972	2,000	1,846	
	短期投資	1,835,536	24,000	24,211	
	短期投資	3,436,928	39,000	39,112	
	短期投資	3,719,408	40,000	40,207	
	短期投資	750,847	10,000	10,197	
	短期投資	2,390,164	26,146	26,626	
	短期投資	1,328,810	17,000	17,022	
	短期投資	3,922,799	40,000	40,013	
	短期投資	2,208,178	27,517	27,757	

聯屬公司	短期投資	88,700	1,207	-	713	
聯屬公司	短期投資	447,410	11,013	-	8,776	
聯屬公司	短期投資	249,900	4,652	-	2,730	
聯屬公司	短期投資	50,000	576	-	120	

	短期投資	1,991,673	25,000		26,033
	短期投資	235,735	2,834		2,964
	短期投資	1,803,394	20,000		20,747
	短期投資	5,166,213	70,000		70,170
	短期投資	814,354	10,689		11,004
	短期投資	100,000	1,000		653
	短期投資	1,949,680	20,131		20,767
	短期投資	1,477,454	15,000		15,203
	短期投資	995,718	10,000		10,119
	短期投資	1,407,975	15,000		15,205
	短期投資	500,000	5,020		3,585
	短期投資	100,000	1,003		1,007
依法評價之被投資公司	長期投資	800,000	27,768	8	29,706
			(USD 840,684)		(USD 897,777)
依法評價之被投資公司	長期投資	150,000	8,965	60	8,522
			(USD 271,410)		(USD 257,612)
	長期投資	140,000	4,624	-	3,211
			(USD 140,000)		(USD 97,067)
	短期投資	1,206,800	54,436	-	38,942
			(USD 1,648,081)		(USD 1,177,204)
	短期投資	526,109	7,076	-	7,310
			(USD 214,221)		(USD 220,974)
總經理為該公司董事	長期投資	5,000,000	136,405	9	135,220
	長期投資	4,000,000	40,000	-	40,469
	長期投資	815,059	9,617	-	7,060

合法評價之被投資公司	長期投資	300,000	\$ 9,706	3	\$ 11,080	
”	長期投資	1,196,000	13,901	40	13,258	
”	長期投資	1,000,000	9,830	1	9,848	
”	長期投資	805,000	7,765	35	7,790	
”	長期投資	800,000	7,890	40	7,897	
”	長期投資	600,000	5,886	30	5,907	
本公司董事	短期投資	1,213,800	26,484	-	23,888	
聯屬公司	短期投資	168,000	2,579	-	1,888	
	短期投資	2,579,035	28,553	-	29,318	
	短期投資	23,424,778	305,437	-	310,540	
	短期投資	471,791	66,134	-	68,090	
	短期投資	16,920,365	171,173	-	179,782	
	短期投資	6,950,163	85,016	-	87,438	
	短期投資	4,493,292	50,000	-	51,441	
	短期投資	9,910,884	129,392	-	131,077	
	短期投資	1,334,140	15,000	-	15,348	
	短期投資	9,515,947	100,000	-	100,770	
	短期投資	4,057,881	50,000	-	50,028	
	短期投資	10,806,126	141,000	-	141,246	
母公司	短期投資	544,159	11,303		10,709	
聯屬公司	短期投資	262,500	4,173		2,951	
	短期投資	1,773	108		55	
	短期投資	2,197	94		51	
合法評價之被投資公司	長期投資	994,000	17,159	99	17,159	
合法評價之被投資公司	長期投資	1,000,000	9,830	1	9,849	

	短期投資	1,501,100	14,000		14,027	
	短期投資	809,900	10,000		10,735	

	短期投資	718,891	\$ 8,492		\$ 9,220
依法評價之被投資公司	長期投資	300,000	10,648	3	11,080
依法評價之被投資公司	長期投資	1,097,000	8,052	3	7,031
依法評價之被投資公司	長期投資	400,000	2,765	20	2,765
依法評價之被投資公司	長期投資	100,000	1,787	100	1,787
	長期投資	120,000	3,964	-	4,684
依法評價之被投資公司	長期投資	3,000,000	29,492	3	29,559
依法評價之被投資公司	長期投資	960,000	9,186	40	9,216
依法評價之被投資公司	長期投資	448,500	4,991	15	4,667
依法評價之被投資公司	長期投資	920,000	8,874	40	8,903
依法評價之被投資公司	長期投資	897,000	9,819	30	9,606
	長期投資	2,000,000	20,000	-	19,935
依法評價之被投資公司	長期投資	2,730,000	22,482	26	16,710
聯屬公司	短期投資	355,000	12,542		10,469
董事	短期投資	979,200	21,742		19,271
聯屬公司	短期投資	10,300	304		196
	短期投資	1,000,000	10,000		7,310
	短期投資	1,000,000	10,000		3,490
	短期投資	1,000,000	10,020		5,470
	短期投資	930,813	10,000		9,657
	短期投資	663,961	8,000		8,032
	短期投資	4,718,181	48,336		49,860
	短期投資	2,291,555	28,113		28,252
	短期投資	878,928	10,000		10,000

重 爭 聯屬公司	短期投資	2,103,000	47,743	-	42,700	
	短期投資	194,250	3,765	-	2,121	
	短期投資	1,650,000	20,643	-	5,151	
	短期投資	491,310	5,783	-	5,331	
	短期投資	718,750	11,466	-	5,958	

法評價之被投資公司	長期投資	15,055,423	160,196	20	160,196
法評價之被投資公司	長期投資	600,000	16,931	100	16,931
法評價之被投資公司	長期投資	1,059,000	9,701	9	9,701
法評價之被投資公司	長期投資	4,740,069	41,143	4	54,037
法評價之被投資公司	長期投資	1,708,000	16,679	5	16,679
	長期投資	650,000	3,350	16	8,218
法評價之被投資公司	長期投資	420,000	6,815	6	12,421
聯屬公司	長期投資	4,500,000	44,329	5	44,329
	長期投資	2,000,000	20,000	-	20,240
法評價之被投資公司	長期投資	600,000	5,923	30	5,923
法評價之被投資公司	長期投資	600,000	5,904	30	5,904
法評價之被投資公司	長期投資	1,046,500	11,601	35	11,601
法評價之被投資公司	長期投資	2,000,000	20,055	2	20,055
聯屬公司	短期投資	1,469,335	33,403	-	28,916
董 事	短期投資	6,015,278	136,162	4	114,711
聯屬公司	短期投資	189,000	3,138	-	2,155
	短期投資	115,200	19,307	-	9,832
	短期投資	20,000	182	-	62
法評價之被投資公司	長期投資	1,280,000	34,582	100	34,582
法評價之被投資公司	長期投資	1,059,000	9,701	9	9,701
法評價之被投資公司	長期投資	1,196,000	12,808	40	12,808
	長期投資	1,000,000	10,000	-	10,000
法評價之被投資公司	長期投資	1,500,000	14,776	2	14,776

	長期投資		29,825	18	33,211	
	長期投資	200,000	5,755	2	7,387	

合法評價之被投資公司	長期投資	149,996,000	\$ 1,432,021	88	\$ 1,433,007
合法評價之被投資公司	長期投資	18,999,994	190,711	100	193,016
合法評價之被投資公司	長期投資	100,000	116,154	100	116,153
合法評價之被投資公司	長期投資	2,999,994	43,514	100	43,672
合法評價之被投資公司	長期投資	2,890,000	44,802	97	44,804
合法評價之被投資公司	長期投資	2,890,000	42,689	97	42,691
合法評價之被投資公司	長期投資	2,890,000	40,874	97	40,876
合法評價之被投資公司	長期投資	12,779,838	151,505	48	153,033
合法評價之被投資公司	長期投資	9,400,000	67,808	47	68,940
合法評價之被投資公司	長期投資	1,500,000	15,150	30	13,460
合法評價之被投資公司	長期投資	500,000	5,000	20	7,570
司為該公司董(監)事	長期投資	10,245,030	183,962	19	204,838
合法評價之被投資公司	長期投資	2,400,000	24,000	22	10,446
	長期投資	1,000,000	10,000	17	25,592
司為該公司董(監)事	長期投資	3,000,000	45,000	15	35,420
	長期投資	500	15,548	14	78,816
司為該公司董(監)事	長期投資	3,900,000	48,516	13	9,828
司為該公司董(監)事	長期投資	5,327,926	73,124	12	58,841
	長期投資	6,000,000	608	11	-
	長期投資	500,000	5,000	10	4,966
司為該公司董(監)事	長期投資	1,500,000	15,000	10	14,863
司為該公司董(監)事	長期投資	3,291,217	51,340	10	40,129
	長期投資	1,750,000	11,319	9	1,829
司為該公司董(監)事	長期投資	1,600,000	36,000	8	20,508
	長期投資	1,204,667	40,375	8	18,622
司為該公司董(監)事	長期投資	6,000,000	60,000	8	72,378
	長期投資	1,500,000	33,000	8	19,023
司為該公司董(監)事	長期投資	2,254,308	34,746	7	20,903
司為該公司董(監)事	長期投資	17,520,000	175,200	7	174,955

	長期投資	600,000	14,222	5	7,070	
合法評價之被投資公司	長期投資	500,000	14,680	5	18,455	
司為該公司董(監)事	長期投資	6,000,000	60,000	5	61,083	

	長期投資	468	\$ 5,495	5	\$ 9,683	
司為該公司董(監)事	長期投資	3,640,000	36,400	5	36,964	
	長期投資	1,388,889	28,602	4	42,316	
司為該公司董(監)事	長期投資	800,000	16,480	4	11,091	
司為該公司董(監)事	長期投資	600,000	8,178	4	7,775	
	長期投資	636,762	20,741	4	2,308	
	長期投資	625,000	20,652	4	2,105	
司為該公司董(監)事	長期投資	2,400,000	120,000	4	504	
	長期投資	773,232	20,406	4	18,236	
司為該公司董(監)事	長期投資	1,815,000	26,057	4	18,101	
司為該公司董(監)事	長期投資	1,000,000	12,288	3	4,350	
	長期投資	1,434,950	36,185	3	25,722	
司為該公司董(監)事	長期投資	704,225	13,724	3	(85)	
	長期投資	1,176,480	23,412	3	22,969	
	長期投資	6,875,000	15,950	3	(22,600)	
	長期投資	500,000	17,500	3	4,335	
司為該公司董(監)事	長期投資	1,173,894	17,256	2	2,395	
	長期投資	1,056,767	28,228	2	446	
	長期投資	700,000	10,806	2	6,308	
	長期投資	645,811	24,510	2	1,571	
司為該公司董(監)事	長期投資	1,160,000	41,600	2	18,152	
	長期投資	1,000,000	28,000	2	10,070	
	長期投資	2,400,000	24,000	2	24,111	
	長期投資	1,250,000	20,000	1	14,157	股票集中保管，1.投資後滿3年領回50%，投資後滿4年領回50%或2.掛牌後全數領回，或3.良率達70%後滿一年 孰老

司為該公司董(監)事	長期投資	4,600,000	49,200	1	49,501
	長期投資	150,000	1,836	1	1,586

	長期投資	136,558	\$ 15,352	1	\$ 2,896	
	長期投資	285,715	36,000	1	4,400	
	長期投資	150	31,431	1	44,386	
	長期投資	1,111,667	13,673	-	13,499	
	短期投資	772,560	19,980	-	6,196	
	長期投資	2,160,000	20,000	-	21,836	
	長期投資	300,000	22,557	-	6,387	
	長期投資	4,000,000	40,000	-	40,480	
	短期投資	833,915	27,012	-	48,242	
	短期投資	2,693,375	48,864		59,712	股票集中保管. 掛牌前 7日領回50%，掛牌 滿0.5年領回25%， 掛牌滿1年領回25%
	短期投資	5,755,296	288,832	-	491,560	
	短期投資	3,291,988	43,615	-	43,634	
	短期投資	1,369,373	19,900	-	19,903	
	短期投資	3,704,527	40,000	-	40,005	
合法評價之被投資公司	長期投資	2,989,994	26,668	100	26,669	
合法評價之被投資公司	長期投資	896,994	9,606	30	9,606	
合法評價之被投資公司	長期投資	600,000	5,975	30	5,904	
合法評價之被投資公司	長期投資	747,494	7,778	25	7,779	
合法評價之被投資公司	長期投資	500,000	4,984	25	4,936	
合法評價之被投資公司	長期投資	500,000	4,950	21	4,799	
合法評價之被投資公司	長期投資	400,000	3,984	20	3,938	
	長期投資	4,000,000	40,000	5	40,137	
合法評價之被投資公司	長期投資	1,000,000	10,027	2	10,010	
	長期投資	470,000	6,568	2	5,625	
	長期投資	880,000	24,640	1	8,804	
聯匯公司	長期投資	80,198,618	1,578,309	1	1,578,309	

合法評價之被投資公司	長期投資	77,770	703	1	830
合法評價之被投資公司	長期投資	99,995	903	1	830
合法評價之被投資公司	長期投資	99,995	903	1	830
合法評價之被投資公司	長期投資	99,995	904	1	835
	短期投資	1,040,000	41,392	-	25,875

聯屬公司	短期投資	3,533,000	\$ 22,651	-	\$ 8,479
	短期投資	213,000	18,476	-	9,723
	短期投資	74,800	10,490	-	4,327
	短期投資	124,542	9,832	-	5,486
	短期投資	42,000	9,283	-	4,076
	短期投資	216,000	7,911	-	3,367
	短期投資	226,000	7,546	-	3,837
聯屬公司	短期投資	330,750	5,207	-	3,718
聯屬公司	短期投資	150,000	5,103	-	4,424
	短期投資	112,000	4,366	-	2,615
	短期投資	57,000	4,006	-	1,308
	短期投資	85,536	2,691	-	1,870
	短期投資	26,264	2,213	-	466
	短期投資	5,500	91	-	41
聯屬公司	短期投資	5,000	56	-	55
	短期投資	458,709	6,650	-	6,697
	短期投資	1,355,610	19,700	-	19,703
	短期投資	3,244,910	40,000	-	40,006
	短期投資	3,015,181	40,000	-	40,005
	短期投資	1,149,997	12,197	-	12,249
	短期投資	500,000	5,000	-	3,600
	短期投資	100,000	1,602	-	1,106
合法評價之被投資公司	長期投資	2,989,994	26,295	100	26,295
合法評價之被投資公司	長期投資	896,994	8,747	30	8,747
合法評價之被投資公司	長期投資	747,494	8,286	25	8,286
合法評價之被投資公司	長期投資	475,000	4,711	21	4,596
聯屬公司	短期投資	1,429,567	33,023		28,134
	短期投資	95,200	9,097		5,774
	短期投資	125,000	8,813		2,315
	短期投資	214,500	8,788		3,355

短期投資	77,131	3,330	3,101
短期投資	100,000	3,355	3,119
短期投資	90,909	3,255	988
短期投資	55,948	2,804	619
短期投資	16,000	1,422	789
短期投資	18,560	445	357

	短期投資	200,000	\$ 2,008		\$ 1,126
	短期投資	200,000	2,000		1,462
	短期投資	300,000	3,021		1,593
	短期投資	500,000	5,000		3,265
	短期投資	500,000	5,025		4,525
	短期投資	500,000	5,015		4,780
	短期投資	2,218,477	23,600		23,957
	短期投資	1,397,261	18,800		18,881
	短期投資	489,130	5,400		5,627
	短期投資	466,937	6,144		6,189
	短期投資	155,002	1,943		1,991
	短期投資	465,832	6,058		6,181
	短期投資	200,000	2,012		692
					-
合法評價之被投資公司	長期投資	1,373,000	65,357	100	71,431
合法評價之被投資公司	長期投資	50,000	2,005	100	2,059
合法評價之被投資公司	長期投資	1,000,000	10,000	2	10,010
合法評價之被投資公司	長期投資	1,000,000	10,000	1	10,129
	短期投資	563,706	6,078		6,087
	短期投資	37,119	435	-	495
	長期投資	801,178	32,672	4	22,357
	長期投資	410,000	5,888	1	4,089
	長期投資	399,600	7,303	2	4,683
	短期投資	90,989	934	-	983
	長期投資	801,178	29,986	4	22,357
	長期投資	410,000	5,888	1	4,089
	長期投資	399,600	7,303	2	4,683
	短期投資	42,525	426		450

	長期投資	754,732	13,469	3	8,687	
	長期投資	1,000	10	-	10	

	短期投資	499,902	\$ 6,025	-	\$ 6,146
聯屬公司	短期投資	283,000	5,299	-	5,397
聯屬公司	長期投資	949,845	18,693	-	18,693
合法評價之被投資公司	長期投資	99,994	1,007	5	985
合法評價之被投資公司	長期投資	98,995	977	5	977
	短期投資	160,678	1,951	-	1,976
聯屬公司	短期投資	317,000	13,299	-	9,348
聯屬公司	長期投資	910,555	17,920	-	17,920
合法評價之被投資公司	長期投資	99,994	968	4	961
合法評價之被投資公司	長期投資	99,994	992	5	984
	短期投資	13,515	255	-	266
聯屬公司	長期投資	907,200	12,448	2	7,512
	長期投資	754,732	13,469	2	6,515
	長期投資	1,000	10	-	9
	短期投資	92,482	1,123	-	1,137
聯屬公司	短期投資	317,000	13,113	-	9,348
合法評價之被投資公司	長期投資	98,995	966	4	957
合法評價之被投資公司	長期投資	99,994	1,477	3	1,475
聯屬公司	長期投資	824,780	16,232	-	16,232
	短期投資	93,993	1,103	-	1,156
聯屬公司	短期投資	283,000	5,221	-	5,397
聯屬公司	短期投資	107,000	1,184	-	1,166
聯屬公司	長期投資	1,135,200	22,341	-	22,341
合法評價之被投資公司	長期投資	99,994	1,414	3	1,412
合法評價之被投資公司	長期投資	99,994	1,550	3	1,548
	短期投資	165,781	2,015	-	2,044
聯屬公司	短期投資	890,800	17,935	-	17,531

聯屬公司	短期投資	940,800	18,936	-	18,515
聯屬公司	短期投資	269,000	3,660	-	3,024
	短期投資	141,255	1,717	-	1,741
聯屬公司	短期投資	903,800	18,198	-	17,787

	短期投資	223,893	\$ 2,716	-	\$ 2,753
聯屬公司	短期投資	890,800	17,935	-	17,531
聯屬公司	短期投資	168,000	2,277		1,831
非評價之被投資公司	長期投資	-	53,098	100	51,333
	長期投資	47,880	354	-	-
評價之投資公司	短期投資	56,000	1,354	-	1,102
聯屬公司	短期投資	1,416,198	13,043	-	13,043
-	長期投資	371,056	3,197	1	3,414
法評價之投資公司	長期投資	5,602,000	7,731	-	-

--	--	--	--	--	--	--

民國八十九年度

單位：新台幣千元

(另予註明者除外)

期	初買		入賣		出		期	末						
	係股	數金	額股	數金	額股	數售		價帳	面成	本處	分損	益股	數金	額
-	-	\$	-	34,992,000	\$	349,920	-	\$	-	\$	-	34,992,000	\$	349,920
-	-		-	17,926,200		155,000	-	-	-	-	-	17,926,200		155,000
-	-		-	17,926,200		155,000	-	-	-	-	-	17,926,200		155,000
-	-		-	17,926,200		155,000	-	-	-	-	-	17,926,200		155,000
-	-		-	17,926,200		155,000	-	-	-	-	-	17,926,200		155,000
-	-		-	17,926,200		155,000	-	-	-	-	-	17,926,200		155,000
-	-		-	17,926,200		155,000	-	-	-	-	-	17,926,200		155,000
-	-		-	17,838,200		156,170	-	-	-	-	-	17,838,200		156,170
-	-		-	18,621,900		162,750	-	-	-	-	-	18,621,900		162,750
-	-		-	15,753,600		136,206	-	-	-	-	-	15,753,600		136,206
-	-		-	17,926,200		155,000	-	-	-	-	-	17,926,200		155,000
-	49,000,000		412,557	-		-	49,000,000	1,960,000		412,557	1,541,563	-		-
-	-		-	2,000,000		757,920	-	-	-	-	-	2,000,000		757,920
-	-		-	17,100,000		182,200	-	-	-	-	-	17,100,000		182,200
-	-		-	86,141,504		2,464,194	-	-	-	-	-	86,141,504		2,464,194
-	141,756,160		1,701,023	30,526,828		763,171	172,283,160	轉換		2,464,194	-	-		-

-	-	-	31,350,710	400,000	15,951,762	201,978	200,000	1,978	15,398,948	200,000
-	-	-	240,663,706	2,520,000	203,434,619	2,141,885	2,120,000	21,885	37,229,087	400,000
-	-	-	67,551,043	750,000	40,853,740	453,553	449,667	3,886	26,697,303	300,333
-	-	-	164,310,945	1,960,000	164,310,945	1,980,476	1,960,000	20,476	-	-
-	-	-	121,367,022	1,500,000	111,984,252	1,401,480	1,380,000	21,480	9,382,770	120,000
-	-	-	109,994,254	1,400,000	109,994,254	1,407,584	1,400,000	7,584	-	-

-	-	-	54,827,296	700,000	54,827,296	711,768	700,000	11,768	-	-
-	-	-	183,968,958	2,370,000	122,665,552	1,580,312	1,565,119	15,193	61,303,406	804,881
-	-	-	53,623,508	700,000	38,795,183	508,973	500,000	8,973	14,828,325	200,000
-	-	-	10,577,125	1,470,000	10,577,125	1,492,864	1,470,000	22,864	-	-
-	-	-	141,450,184	1,750,000	141,450,184	1,773,604	1,750,000	23,604	-	-
-	-	-	92,569,976	1,190,000	66,542,958	860,226	850,000	10,226	26,027,018	340,000
-	-	-	84,254,915	900,000	84,254,915	908,585	900,000	8,585	-	-
-	-	-	172,271,192	2,060,000	117,037,519	1,410,000	1,386,477	23,523	55,233,674	673,523
-	-	-	101,459,330	1,180,000	86,216,072	1,010,093	999,124	10,969	15,243,258	180,876
-	-	-	62,472,264	690,000	33,987,498	380,000	371,055	8,945	28,484,766	318,945
-	-	-	28,923,906	320,000	-	-	-	-	28,923,906	320,000
-	-	-	90,155,161	990,000	76,755,604	847,314	840,000	7,314	13,399,557	150,000
-	-	-	42,580,385	460,000	28,872,867	312,238	310,000	2,238	13,707,518	150,000
-	-	-	95,963,659	1,170,000	58,993,652	720,000	712,817	7,183	36,970,007	457,183
-	-	-	53,541,366	SGD 53,541,366	-	-	-	-	53,541,366	SGD 53,541,366
-	-	-	32,153,112	SGD 32,153,112	-	-	-	-	32,153,112	SGD 32,153,112
-	-	-	140,000,000	MYR115,780,000	-	-	-	-	140,000,000	MYR120,532,861
-	-	-	84,000,000	MYR 69,468,000	-	-	-	-	84,000,000	MYR 65,614,942
-	-	-	10,000,000	\$ 100,000	-	-	-	-	10,000,000	100,000
-	-	-	14,361,835	185,000	11,723,889	150,893	150,000	893	2,637,946	35,000
-	-	-	30,044,330	360,000	22,824,145	273,186	271,983	1,203	7,220,185	88,017
-	-	-	11,110,959	142,000	11,110,959	143,175	142,000	1,175	-	-
-	-	-	16,457,834	217,000	15,488,509	204,985	203,970	1,015	969,325	13,030



-	-	\$ -	13,333,333	\$ 160,000	-	\$ -	\$ -	\$ -	13,333,333	\$ 160,000
-	1,029,228	13,000	63,056,707	817,000	40,661,157	528,001	524,563	3,438	23,424,778	305,437
-	6,168,240	66,000	23,683,152	261,500	27,272,357	301,037	298,947	2,090	2,579,035	28,553
-	1,090,536	150,000	832,335	116,000	1,451,080	200,284	199,866	418	471,791	66,134
-	-	-	38,119,887	465,000	31,169,724	380,441	379,984	457	6,950,163	85,016
-	-	-	15,951,023	208,000	6,040,139	79,021	78,608	413	9,910,884	129,392
-	-	-	9,515,947	100,000	-	-	-	-	9,515,947	100,000
-	-	-	10,806,126	141,000	-	-	-	-	10,806,126	141,000
-	-	-	8,113,459	100,000	4,055,578	50,000	50,000	-	4,057,881	50,000
-	3,944,906	45,000	5,897,064	69,583	9,178,009	108,204	106,583	1,621	663,961	8,000
-	-	-	10,551,279	128,000	8,259,724	100,176	99,887	289	2,291,555	28,113
-	-	-	7,684,490	100,000	7,339,060	95,108	94,975	133	345,430	5,025
-	12,250,000	122,500	-	-	12,250,000	488,530	122,500	366,030	-	-
投資公司	6,000,000	120,000	-	-	6,000,000	119,640	120,000	(360)	-	-
-	-	-	2,400,000	120,000	-	-	-	-	2,400,000	120,000
-	12,000,000	300,000	-	-	12,000,000	300,000	300,000	公司合併轉換	-	-
-	-	-	17,520,000	175,200	-	-	-	-	17,520,000	175,200
-	-	-	6,000,000	300,000	-	-	-	公司合併轉換	6,000,000	300,000
-	-	-	14,054,256	181,500	10,762,268	138,178	137,885	293	3,291,988	43,615
-	-	-	14,844,389	156,500	11,139,862	116,751	116,500	251	3,704,527	40,000
-	-	-	20,794,590	245,600	20,794,590	245,985	245,600	385	-	-
屬公司	84,010,410	1,841,171	1,988,208	9,954	5,800,000	145,099	126,781	18,318	80,198,618	1,724,344
-	-	-	14,731,148	152,325	9,790,004	102,325	100,000	2,325	4,941,144	52,325

長	-	\$	-	13,200	\$	132	-	\$	-	\$	-	\$	-	13,200	\$	132
	-		-	10,000		100	-		-		-		-	10,000		100
長之	-		-	11,600		116	-		-		-		-	11,600		116
末																
長相	-		-	1,612,986		16,130	-		-		-		-	1,612,986		16,130
	-		-	2,346,797		23,467	-		-		-		-	2,346,797		23,467
長相	-		-	1,612,986		16,130	-		-		-		-	1,612,986		16,130
	-		-	1,956,350		19,564	-		-		-		-	1,956,350		19,564
長相	-		-	1,956,350		19,564	-		-		-		-	1,956,350		19,564
	-		-	1,180,636		11,806	-		-		-		-	1,180,636		11,806
	-		-	17,924,004		228,300	17,924,004		228,791		228,300		491	-		-
	-		-	30,252,493		363,637	30,252,493		364,660		363,637		1,023	-		-
	-		-	8,054,524		102,900	8,054,524		103,069		102,900		169	-		-
	-		-	14,276		99,634	14,276		114,208		99,634		14,574	-		-

-	-	29,688,559	364,000	27,480,381	338,000	336,483	1,517	2,208,178	27,517
-	-	11,422,045	140,000	11,422,045	140,268	140,000	268	-	-
2,919,000	70,947	4,287,000	154,605	4,298,000	230,978	111,289	119,689	3,027,900	114,263
-	-	119,900 (註)	-	-	-	-	-	-	-
7,305,242	100,000	-	-	7,305,242	103,713	100,000	3,713	-	-

與關係人進、銷貨明細表

民國八十九年度

單位：新台幣千元

交 易 情 形			應 收 (付) 票 據 、 帳 款		備 註			
進 (銷) 貨	金 額	佔 總 進 (銷) 貨 之 比 率 (%)	授 信 期 間	交易條件與一般交易不同 之 情 形 及 原 因		佔 總 應 收 (付) 票 據 、 帳 款 之 比 率 (%)		
				單 價			授 信 期 間	餘 額
銷 貨	(\$ 1,563,472)	(2)	一個月以內	-	-	\$ 9,857	1	
〃	(771,264)	(1)	〃	-	-	54,878	3	
〃	(1,150,657)	(1)	〃	-	-	116,910	7	
〃	(618,144)	(1)	〃	-	-	-	-	
〃	(165,761)	-	〃	-	-	1,091	-	

進 貨	1,630,207	4	"	-	-	(59,521)	(3)	
"	315,845	-	"	-	-	-	-	
"	381,120	-	"	-	-	-	-	

應收關係人款項明細表

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	應收關係人		逾期應收關係人款項		應收關係人款項	提列備抵
	款項餘額	週轉率	金額	處理方式	期後收回金額	呆帳金額
F價之被投資公	\$ 116,910	9.84	\$ -	-	\$ -	\$ -

--	--	--	--	--	--	--

民國八十九年度

單位：新台幣千元

(另予註明者除外)

主要營業項目	原始投資金額		期末		持有	被投資公司	本期認列之	備註	
	本期	期末	上期	期末					股數
鋁製品	\$ 3,922,801	\$ 3,922,801		487,447,312	98	\$ 5,356,052	\$ 471,365	\$ 386,613	子公司
一般投資業務	100,000	100,000		10,000,000	6	91,300	61,099	-	
一般投資業務	60,000	60,000		6,000,000	6	58,983	(16,585)	-	
資訊軟體批發及服務、電 子資訊供應	8,000	-		800,000	4	5,903	(52,167)	-	
一般投資業務	44,800	-		1,400,000	14	47,330	18,560	-	
土地開發等	3,999,940	3,999,940		399,994,000	100	4,085,176	4,088	3,934	子公司
一般投資業務	20,000	20,000		2,000,000	2	20,000	(16,585)	-	
資訊軟體批發及服務、電 子資訊供應	2,000	-		200,000	1	2,000	(52,167)	-	
磁性材料	160,281	160,281		16,028,102	50	119,287	11,167	3,341	子公司
磁性材料	1,670	-		50,000	100	1,670	18		孫公司
矽晶圓	2,099,970	2,099,970		139,998,500	35	1,047,510	749,924	254,599	
H 型鋼	2,700,000	2,700,000		270,000,000	30	923,655	(5,341,994)	(1,804,791)	
一般投資業務	3,999,940	3,999,940		399,994,000	100	4,312,754	615,896	598,734	子公司
一般投資業務	1,499,960	1,499,960		149,996,000	88	1,432,021	61,099	-	孫公司
一般投資業務	29,900	29,900		2,989,994	100	26,669	16	-	曾孫公司
一般投資業務	8,970	29,900		896,994	30	9,606	3,196	-	
一般投資業務	1,000	-		99,995	1	903	(20,426)	-	
一般投資業務	1,000	-		99,995	1	904	(24,105)	-	
一般投資業務	1,000	-		99,995	1	904	(23,189)	-	
一般投資業務	1,000	-		99,995	1	904	(23,182)	-	
一般投資業務	1,000	-		99,995	1	903	(28,183)	-	

一般投資業務	5,000	-	500,000	21	4,950	(969)	-	
一般投資業務	6,000	-	600,000	30	5,975	(327)	-	
一般投資業務	190,000	190,000	18,999,994	100	190,711	(5,515)	-	孫公司
一般投資業務	29,900	29,900	2,989,994	100	26,295	(11)	-	曾孫公司
一般投資業務	8,970	29,900	896,994	30	8,747	208	-	
一般投資業務	4,750	-	475,000	21	4,711	(751)	-	
一般投資業務	7,475	29,900	747,494	25	8,286	4,565	-	

一般投資、顧問業務	1,617	1,617	50,000	100	2,005	274	-	曾孫公司
一般投資業務	10,000	10,000	1,000,000	1	10,000	(16,585)	-	
一般投資業務	10,000	-	1,000,000	2	10,000	1,664	-	
一般投資、顧問業務	532,128	532,128	100,000	100	116,154	67,877	-	孫公司
電子陶瓷之製造及買賣	150,173	100,000	12,779,838	48	151,505	11,736	-	
電子陶瓷之買賣	59,260	59,260	1,373,000	100	65,357	11,228	-	
陶瓷元件、陶瓷電器產品 之製造、買賣	59,260	59,260	-	100	53,098	1,589	-	
一般投資業務	28,900	28,900	2,890,000	97	42,689	14,266	-	孫公司
一般投資業務	28,900	28,900	2,890,000	97	44,802	16,451	-	孫公司
一般投資業務	28,900	28,900	2,890,000	97	40,874	12,387	-	孫公司
資訊軟體批發及服務、電 子資訊供應	94,000	94,000	9,400,000	47	67,808	(52,167)	-	
一般投資業務	13,750	13,750	500,000	5	14,680	18,600	-	
金屬靶材製造與銷售	15,150	-	1,500,000	30	15,150	-	-	
防火材料	24,000	20,000	2,400,000	22	24,000	(22,242)	-	延後一年認 列投資損益
電子零組件	5,000	-	500,000	20	5,000	(5,724)	-	延後一年認 列投資損益
船舶運輸	2,499,940	2,499,940	328,742,110	100	4,413,181	1,046,248	985,303	子公司
船舶運送業務	2,000,000	2,000,000	199,999,992	100	2,093,549	72,215	-	孫公司
船舶運送業務	1,540,000	1,540,000	153,999,993	70	1,584,717	61,223	-	孫公司
海岬型散裝航運業務	316	316	10	100	608,140	316,208	-	孫公司
巴拿馬極限型散裝航運 業務	40,057	40,057	1,400	70	126,528	62,306	-	孫公司
一般投資業務	10,000,000	10,000,000	10,000,000	5.88	91,306	60,649	-	
熱、冷軋鋼捲業務	72,021	72,021	10,000,000	5	72,021	-	-	
鋼品船運送業務	316	316	10	100	(45,276)	(31,250)	-	曾孫公司
船舶運送業務	660,000	660,000	66,000,000	30	58,978	61,223	-	
資訊軟體批發及服務、電 子資訊供應	6,000	-	600,000	3	4,427	(52,167)	-	
一般投資業務	60,000	60,000	6,000,000	6	58,978	(16,585)	-	
熱、冷壓鋼捲業務	82,824	82,824	11,500,000	6	82,824	-	-	

進出口業務買賣	11,000	11,000	0,000,000	11	11,000	112,000			
進出口業務買賣	16,170	16,170	735,000	53	44,982	US\$ 1,042,096	-	孫公司	
創業投資	20,000	20,000	2,000,000	2	19,661	(16,585)	-		
軟體開發	10,000	-	1,000,000	5	7,376	(52,167)	-		
創業投資	8,252	8,252	300,000	3	9,449	US\$ 585,874	-		
鋼品製造	78,035	-	10,835,000	8	78,035	-	-		

鋼品製造	€	200,200	€	20,000,000	1%	€	200,200	€	€	
進出口業務買賣		10,160	10,160	800	100	11,212	(¥ 3,844,131)		-	
進出口業務買賣	US\$	12,930	US\$ 1,301	99,999	100	US\$ 106,174	HK\$ 115,512		-	曾孫公司
保全		149,940	149,940	14,994,000	100	183,380	2,008		1,978	子公司
消防安全設備之批發、檢 修、案裝等		9,940	9,940	994,000	99	17,159	5,402		-	孫公司
資訊軟體批發及服務、電 子資訊供應		3,000	-	300,000	2	2,214	(52,167)		-	
一般投資業務		10,000	-	1,000,000	1	9,830	(16,585)		-	
碳素化學		334,285	334,285	49,420,738	31	717,423	567,657		173,069	
國際貿易	(USD	39,920 1,300,000)	(USD 1,300,000)	1	100	160,423	39,522 (USD 1,267,471)		-	
一般投資業		299,890	299,890	29,989,000	100	401,106	100,064		-	
瀝青添加劑之買賣與進 出口		936	936	93,606	50	290	406		-	
磁蕊、磁粉生產及銷售		47,950	47,950	4,795,000	15	38,240	11,167		-	
一般投資業		7,000	-	700,000	35	6,967	(327)		-	
"		15,070	-	1,196,000	40	15,156	1,922		-	
"		6,000	6,000	6,000,000	6	58,988	(16,585)		-	
水泥添加劑之銷售及買 賣		2,000	2,000	200,000	10	2,636	6,359		-	
高爐水泥及爐石粉之生 產與銷售與事業廢氣 物處理		37,088	37,088	5,006,769	4	44,652	159,842		-	
高爐水泥及爐石粉之生 產與銷售		54,250	54,250	7,527,711	10	59,572	13,736		-	
一般投資業		9,000	-	900,000	45	8,959	(318)		-	
"		8,400	-	840,000	35	8,301	(969)		-	
"		10,495	-	897,000	30	10,427	208		-	
一般投資業	USD	800,000	USD 300,000	800,000	8	US\$ 840,684	US\$ 585,874		-	
國際貿易業	HK\$	1,500,000	HK\$ 1,500,000	150,000	60	US\$ 271,410	HK\$ 392,727		-	

爐石粉加工買賣	26,481	-	2,730,000	26	22,482	(21,058)	-
一般投資業務	9,600	-	960,000	40	9,186	(969)	-

一般投資業務	€	7,200	€	720,000	10	€	9,819	(€	7,011)	€	-	
一般投資業務		10,316	-	897,000	30		9,819		3,196		-	
一般投資業務		5,651	-	448,500	15		4,991		1,922		-	
磁性材料		10,970	10,970	1,097,000	3		8,052		11,167		-	
一般投資業務		8,254	8,254	300,000	3		10,648		18,600		-	
一般投資業務		30,000	-	3,000,000	3		29,492	(16,585)		-	
環保工程		222,232	222,232	29,455,403	36		364,228		109,633		40,024	
一般投資業		8,262	8,262	300,000	3		9,706		18,298		-	
一般投資業		14,233	-	1,196,000	40		13,901		4,565		-	
"		6,000	-	600,000	30		5,886	(318)		-	
"		8,050	-	805,000	35		7,765	(751)		-	
"		8,000	-	800,000	40		7,890	(258)		-	
"		10,000	10,000	1,000,000	1		9,830	(16,585)		-	
鋼結構		310,625	157,153	25,452,149	18		416,112		167,368		16,578	
土木、建築橋樑等工程之承攬及鋼架結構之安裝等業務		190,000	190,000	18,999,994	100		281,403		6,741		-	
高爐爐石粉末及波特蘭高爐水泥之加工、製造銷售及廢棄物之清除處理業務		100,000	100,000	15,055,423	20		160,197		-		-	延後一年認列投資損益
鋼結構製裝、管理及各種投資事項		16,849	16,849	600,000	100		15,845	(171)		-	
對各種生產及服務事業之投資		10,590	10,590	1,059,000	9		9,701		-		-	延後一年認列投資損益
"		6,000	-	600,000	30		6,000	(258)		-	
"		6,000	-	600,000	30		6,000	(327)		-	
"		12,453	-	1,046,500	35		12,453		4,565		-	
"		20,000	-	2,000,000	2		20,055		1,664		-	
"		45,000	45,000	4,500,000	5		44,329	(16,585)		-	
磁蕊、磁粉生產及銷售		17,080	17,080	1,708,000	5		16,679		11,167		-	
進出口業務買賣		1,500	1,500	4,200,000	6		6,815		122,360		-	
爐石水泥		32,715	32,715	4,740,069	4		41,143		159,843		-	

"	15,000	15,000	1,500,000	2	14,776	(16,585)	-	
---	--------	--------	-----------	---	--------	-----------	---	--

ERP	31,070	-	1,000	100	26,066	5,004		孫公司
一般投資業務	162,750	-	18,621,900	100	137,353	(8,893)	(19,950)	子公司
一般投資業務	156,170	-	17,838,200	100	130,563	(22,915)	(19,084)	子公司
一般投資業務	155,000	-	17,926,200	100	130,026	(23,183)	(18,983)	子公司
一般投資業務	155,000	-	17,926,200	100	130,027	(23,182)	(18,981)	子公司
一般投資業務	155,000	-	17,926,200	100	130,046	(23,162)	(18,962)	子公司
一般投資業務	155,000	-	17,926,200	100	130,027	(23,182)	(18,981)	子公司
一般投資業務	136,206	-	15,753,600	100	114,894	(20,426)	(16,725)	子公司
一般投資業務	155,000	-	17,926,200	100	130,020	(23,189)	(18,989)	子公司
一般投資業務	155,000	-	17,926,200	100	130,027	(23,182)	(18,982)	子公司
冶煉鋼鐵	2,714,874	-	271,487,350	24	2,353,386	(1,829,374)	(346,492)	
冶煉鋼鐵 (仍屬創業期間)	265,205	158,196	26,520,500	51	245,041	(6,491)	-	
貿易	USD 3,615 千元	USD 1,080 千元	3,615,474	34	53,768	(180,051)	-	延後一年認列
工程設計	4,800	4,800	480,000	16	5,418	(694)	-	延後一年認列
投資	USD 887 千元	USD 727 千元	886,891	100	(64,834)	(25,120)	-	
工程設計	4,800	4,800	480,000	16	5,418	(694)	-	延後一年認列
交通運輸	1,525,000	-	152,500,000	31	1,475,890	(161,016)	(49,110)	
投資	1,631,167	-	85,765,296	100	1,631,167	-	-	子公司
投資	SGD 53,541,366	-	53,541,366	100	SGD 53,541,366	-	-	孫公司
鋼鐵製造	MYR115,780,000	-	140,000,000	70	MYR115,780,000	-	-	曾孫公司
投資	SGD 32,153,112	-	32,153,112	100	SGD 32,153,112	-	-	孫公司



